



**VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ**

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

**FAKULTA PODNIKATELSKÁ**

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

**ÚSTAV FINANCÍ**

INSTITUTE OF FINANCES

**DOPADY BEPS NA ZDAŇOVÁNÍ ÚROKŮ Z TITULU  
ZÁPŮJČEK PRÁVNICKÝCH OSOB**

IMPACT OF THE BEPS ON THE TAXATION OF LOAN INTERESTS PAID BY LEGAL ENTITIES

**DIPLOMOVÁ PRÁCE**

MASTER'S THESIS

**AUTOR PRÁCE**

AUTHOR

**Bc. Eva Kokoliová**

**VEDOUCÍ PRÁCE**

SUPERVISOR

**doc. Ing. Mgr. Karel Brychta, Ph.D.**

**BRNO 2019**

# Zadání diplomové práce

Ústav:	Ústav financí
Studentka:	<b>Bc. Eva Kokoliová</b>
Studijní program:	Ekonomika a management
Studijní obor:	Účetnictví a finanční řízení podniku
Vedoucí práce:	<b>doc. Ing. Mgr. Karel Brychta, Ph.D.</b>
Akademický rok:	2018/19

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává diplomovou práci s názvem:

## **Dopady BEPS na zdaňování úroků z titulu zápůjček právnických osob**

### **Charakteristika problematiky úkolu:**

Úvod

Cíle práce, metody a postupy řešení

Teoretická východiska práce

Analýza problému a současné situace

– analýza právní úpravy

– systematizace získaných poznatků

Návrhy a doporučení

– návrh metodiky pro posouzení daňové uznatelnosti úroků ze zápůjček

– řešení modelových příkladů

Závěr

Seznam použité literatury a dalších zdrojů

Přílohy

### **Cíle, kterých má být dosaženo:**

Cílem diplomové práce je popsat a zhodnotit současný právní stav, změny vnesené do oblasti daňové uznatelnosti úroků prostřednictvím akčních plánů BEPS a navrhnout metodiku posuzování daňové uznatelnosti nákladů dle nových pravidel.

### **Základní literární prameny:**

MACHALA, Otakar. Bezúplatné příjmy v zákoně o daních z příjmů. Daně a právo v praxi. 2016, č. 6. ISSN 2464-6873.

HNÁTEK, Miloslav. Daňové tipy pro společnosti s ručením omezeným. 3. vyd. Praha: GRADA, 2019. ISBN 978-80-907398-0-2.

Směrnice Rady (EU) 2016/1164, kterou se stanoví pravidla proti praktikám vyhýbání se daňovým povinnostem, které mají přímý vliv na fungování vnitřního trhu.

SOJKA, Vlastimil a kol. Mezinárodní zdanění příjmů: smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů. 4. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2017. ISBN 978-80-7552-688-5.

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2018/19

V Brně dne 28.2.2019

L. S.

---

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.  
ředitel

---

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.  
děkan

## **Abstrakt**

Diplomová práce se zabývá dopady BEPS na zdaňování úroků z titulu zápůjček právnických osob. Cílem práce je popsat a zhodnotit současný právní stav, změny vnesené do oblasti daňové uznatelnosti úroků prostřednictvím akčních plánů BEPS a navrhnout metodiku posuzování daňové uznatelnosti nákladů dle nových pravidel.

## **Abstract**

The diploma thesis deals with the impact of the BEPS on taxation of loan interests paid by legal entities. The aim of the thesis is to describe and evaluate the current legal situation, changes introduced into the area of tax deductibility of interest through BEPS action plans and propose a methodology for assessing tax deductibility of costs under the new rules.

## **Klíčová slova**

spojené osoby, úrok, BEPS, Směrnice ATAD

## **Key words**

associated enterprises, interest, BEPS, ATAD Directive

### **Bibliografická citace**

KOKOLIOVÁ, Eva. Dopady BEPS na zdaňování úroků z titulu zápůjček právnických osob [online]. Brno, 2019 [cit. 2019-05-01]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/119882>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Karel Brychta.

### **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že předložená diplomová práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 5. května 2019

---

podpis studenta

## **Poděkování**

Na tomto místě bych ráda poděkovala vedoucímu své diplomové práce doc. Ing. Mgr. Karlu Brychtovi, Ph.D. za cenné rady, připomínky a odborné vedení při zpracování mé práce.

# OBSAH

ÚVOD.....	12
CÍL A METODIKA PRÁCE.....	14
1    TEORETICKÁ ČÁST .....	15
1.1    Základní pojmy .....	15
1.1.1    Právnícká osoba .....	15
1.1.2    Úrok .....	15
1.1.3    Zápůjčka a úvěr.....	16
1.1.4    Výpůjčka a výprosa .....	16
1.1.5    Spojené osoby .....	17
1.1.6    Princip tržního odstupu.....	19
1.1.7    Cena obvyklá .....	19
1.1.8    Daňové rezidenství .....	20
2    OBECNÁ PRÁVNÍ ÚPRAVA ZDAŇOVÁNÍ ÚROKŮ .....	22
2.1    Vzájemný vztah právních úprav.....	22
2.1.1    Vnitrostátní a unijní .....	22
2.1.2    Vnitrostátní a mezinárodní.....	22
2.1.3    Unijní a mezinárodní .....	23
2.2    Unijní právní úprava .....	23
2.3    Mezinárodní právní úprava .....	24
2.3.1    Modelová smlouva OECD.....	25
2.3.2    Modelová smlouva OSN.....	26
2.4    Tuzemská právní úprava .....	27
3    PRAVIDLA ZDAŇOVÁNÍ ÚROKŮ V ČR.....	31
3.1    Bezúročné zápůjčky mezi spojenými osobami .....	31
3.1.1    Bezúročné zápůjčky bez úprav základu daně .....	32



3.1.2	Bezúročné zápůjčky s úpravou základu daně u příjemce .....	32
3.2	Bezúročné zápůjčky mezi nespojenými osobami .....	32
3.3	Osvobození bezúročné zápůjčky .....	33
3.4	Úročené zápůjčky mezi spojenými osobami .....	33
3.4.1	Úrok nižší než obvyklý .....	34
3.4.2	Úrok vyšší než obvyklý .....	34
3.5	Zdanění přijatých úroku ze zápůjčky na straně společníka .....	34
3.6	Úročení zápůjčky mezi nespojenými osobami .....	34
4	PRÁVNÍ ÚPRAVA TRANSFEROVÝCH CEN .....	35
4.1	Unijní právní úprava .....	35
4.2	Mezinárodní právní úprava .....	36
4.3	Tuzemská právní úprava .....	37
5	MEZINÁRODNÍ INICIATIVY PROTI VYHÝBÁNÍ SE DAŇ. POVINNOSTI. 40	
5.1	Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) .....	40
5.2	Balíček opatření EU proti vyhýbání se daňovým povinnostem .....	45
5.2.1	Směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem (ATAD) .....	46
6	DAŇOVÁ UZNATELNOST ÚROKŮ ZE ZÁPŮJČKY .....	51
6.1	Test nízké kapitalizace .....	52
6.1.1	Postup provedení testu nízké kapitalizace .....	53
6.1.2	Nová pravidla dle Směrnice ATAD .....	55
6.1.3	Nová pravidla dle ZDP ve znění p. p. ....	57
6.1.4	Rozdíly testu daňové uznatelnosti úroků .....	58
6.1.5	Shrnutí .....	61
7	PRAKTICKÁ ČÁST .....	62
7.1	Návod pro výpočet daňově neuznatelných úroků .....	62
7.2	Společnost A .....	64

7.2.1	Výpočet dle současné legislativy .....	64
7.2.2	Výpočet dle Směrnice ATAD .....	64
7.2.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	65
7.2.4	Shrnutí.....	65
7.3	Společnost B.....	67
7.3.1	Výpočet dle současné legislativy .....	67
7.3.2	Výpočet dle Směrnice ATAD .....	67
7.3.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	68
7.3.4	Shrnutí.....	68
7.4	Společnost C.....	70
7.4.1	Výpočet dle současné legislativy .....	70
7.4.2	Výpočet dle Směrnice ATAD .....	71
7.4.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	71
7.4.4	Shrnutí.....	71
7.5	Společnost D .....	73
7.5.1	Výpočet dle současné legislativy .....	73
7.5.2	Výpočet dle Směrnice ATAD .....	74
7.5.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	75
7.5.4	Shrnutí.....	75
7.6	Společnost E.....	77
7.6.1	Výpočet dle současné legislativy .....	77
7.6.2	Výpočet dle Směrnice ATAD .....	77
7.6.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	78
7.6.4	Shrnutí.....	79
7.7	Společnost F .....	80
7.7.1	Výpočet dle současné legislativy .....	80

7.7.2	Výpočet dle Směrnice ATAD.....	81
7.7.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	82
7.7.4	Shrnutí.....	82
7.8	Společnost G .....	84
7.8.1	Výpočet dle současné legislativy.....	84
7.8.2	Výpočet dle Směrnice ATAD.....	84
7.8.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	85
7.8.4	Shrnutí.....	85
7.9	Společnost H .....	86
7.9.1	Výpočet dle současné legislativy.....	86
7.9.2	Výpočet dle Směrnice ATAD.....	87
7.9.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	88
7.9.4	Shrnutí.....	88
7.10	Společnost CH.....	89
7.10.1	Výpočet dle současné legislativy.....	89
7.10.2	Výpočet dle Směrnice ATAD.....	90
7.10.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	91
7.10.4	Shrnutí.....	91
7.11	Společnost I .....	93
7.11.1	Výpočet dle současné legislativy.....	93
7.11.2	Výpočet dle Směrnice ATAD.....	93
7.11.3	Výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	94
7.11.4	Shrnutí.....	94
7.12	Celkové shrnutí.....	95
8	ZHODNOCENÍ .....	97
8.1	Doporučení pro test nízké kapitalizace .....	97

8.2	Doporučení pro výpočet dle ZDP ve znění p. p. ....	98
8.3	Doporučení pro zvýšení daňové uznatelnosti .....	98
8.4	Zhodnocení.....	98
8.5	Postup výpočtu daňové uznatelnosti úroků.....	100
ZÁVĚR .....		106
SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ .....		108
SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ .....		115
SEZNAM GRAFŮ .....		116
SEZNAM OBRÁZKŮ.....		117
SEZNAM TABULEK .....		118

# ÚVOD

Diplomová práce je zaměřena na problematiku dopadů doporučených nástrojů BEPS (*Base Erosion and Profit Shifting*) na zdaňování úroků z titulu zápůjček pro právnické osoby v rámci České republiky. Dle ekonomických analýz jsou roční ztráty veřejných rozpočtů vinou agresivního daňového plánování v rozmezí 4 % až 10 % celkových globálních výnosů daně z příjmů právnických osob, což znamená zhruba 100 miliard až 240 miliard USD<sup>1</sup>. Projekt BEPS má za cíl poskytnout doporučení pro omezení daňových úniků<sup>2</sup>. Evropská komise na tento projekt zareagovala balíčkem proti vyhýbání se daňové povinnosti, který je závazný pro všechny členské státy Evropské unie, tedy i pro Českou republiku<sup>3</sup>.

Teoretická část závěrečné práce zahrnuje definice základních pojmů. Pozornost je věnována právnickým osobám, úroku, základním rozdílům mezi zápůjčkou a úvěrem a výpůjčkou a výprosou. Dále jsou definovány spojené osoby, které mají povinnost v rámci vnitroskupinových transakcí nastavit cenu dle principu tržního odstupu. Tento princip zaručuje rovnocennost daňového zacházení u osob spojených a nespojených, které staví obě skupiny do stejné pozice z pohledu daní.

Další část diplomové práce je zaměřena na právní úpravu zdaňování úroků. Mezinárodní zdanění úroků je regulováno unijním, mezinárodním i vnitrostátním právem, které jsou v této části práce popsány, včetně řešení kolizních situací. Dále jsou analyzována pravidla zdaňování úroků v České republice a právní úprava transferových cen, také z pohledu unijní, mezinárodní i vnitrostátní úpravy. Transferové ceny jsou využívány v rámci poskytování zápůjček mezi spojenými osobami.

V následující části závěrečné práce jsou uvedeny mezinárodní iniciativy proti vyhýbání se daňové povinnosti. Problematikou mezinárodní daňové optimalizace nadnárodních společností se zabývá projekt BEPS, pro jehož vznik bylo hlavní motivací finanční

---

<sup>1</sup> OECD. Measuring and monitoring BEPS, Action 11, Final Report. Oecd.org [online]. 2015

<sup>2</sup> OECD. OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project, Explanatory Statement, Final Reports. Oecd.org [online]. 2015

<sup>3</sup> EVROPSKÁ KOMISE. Spravedlivé zdanění: Komise předkládá nová opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. Europa.eu [online]. 2016

a hospodářská krize v letech 2008 a 2009<sup>4</sup>. Evropská komise na projekt zareagovala balíčkem proti vyhýbání se daňové povinnosti, v rámci kterého byla vydána směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem (ATAD)<sup>5</sup>.

Směrnice ATAD zásadně ovlivnila daňovou uznatelnost úroků, jelikož stanovila nová pravidla pro výpočet daňově neuznatelných úroků po testu nízké kapitalizace. V diplomové práci jsou popsány dosavadní podmínky pro daňovou uznatelnost úroků, včetně postupu testu nízké kapitalizace. Jsou zde uvedena i nová pravidla dle Směrnice ATAD a dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p. (dále jen ZDP). Na základě zjištěných informací jsou rozeznány rozdíly ve výpočtu dle jednotlivých právních úprav.

V praktické části závěrečné práce jsou kalkulovány daňově neuznatelné úroky developerských společností při postupu dle současné legislativy, návrhu dle Směrnice ATAD a také ZDP. Na základě výpočtů jsou zhodnoceny rozdíly daňově neuznatelných úroků a také dopad na výši základu daně a s tím spojené daně při současné sazbě daně.

Zároveň jsou také uvedena doporučení pro společnosti mající úroky se spojenou osobou pro zvýšení daňově uznatelných úroků, a to jak při výpočtu testu nízké kapitalizace, tak také při následujícím výpočtu dle Směrnice ATAD. Pozornost je také věnována zhodnocení postupu výpočtu daňově uznatelných úroků a také dopad na právnické osoby.

---

<sup>4</sup> OECD. Measuring and monitoring BEPS, Action 11, Final Report. Oecd.org [online]. 2015

<sup>5</sup> EVROPSKÁ RADA. Balíček opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Consilium.europa.eu* [online]. 2018

## CÍL A METODIKA PRÁCE

Hlavním cílem diplomové práce je popsat a zhodnotit současný právní stav, změny vnesené do oblasti daňové uznatelnosti úroků prostřednictvím akčních plánů BEPS a navrhnout metodiku posuzování daňové uznatelnosti nákladů dle nových pravidel.

Mezi dílčí cíle závěrečné práce patří:

- analýza právní úpravy zdaňování úroků,
- zhodnocení změn při výpočtu daňově uznatelných úroků,
- výpočet daňově uznatelných úroků při současné legislativě, dle Směrnice ATAD a dle ZDP ve znění p. p.

V diplomové práci jsou použity metody syntézy a analýzy, jenž se vzájemně doplňují. Metoda analýzy rozkládá sledovaný objekt na jednotlivé části, což napomáhá jeho hlubšímu pochopení<sup>6</sup>. Tato metoda je využita při shromažďování a výběru informací z právních předpisů, odborné literatury a elektronických zdrojů. Dále je v teoretické části využita syntéza, jenž jednotlivé jevy shlučuje do celku. Mimo již uvedené metody byla použita i abstrakce, která odděluje nepodstatné informace od podstatných informací<sup>7</sup>.

Dále jsou využity metody indukce a dedukce. Indukcí se rozumí způsob usuzování, kdy neobvyklé výroky jsou měněny na všeobecné výroky. Dedukce je využívána v případě, kdy libovolný závěr vzniká odvozením z jiných platných úroků<sup>7</sup>. Metody byly využity v analytické části závěrečné práce.

Pro zpracování praktické části diplomové práce byla využita metoda komparace neboli srovnání, která je považována za jednu ze základních metod hodnocení<sup>8</sup>. Komparace byla využita u výše daňově neuznatelných úroků společností při rozdílné legislativě.

Diplomová práce byla zpracována podle stavu platného a účinného k 31. 12. 2018, není-li dále stanoveno jinak.

---

<sup>6</sup> SYNEK, M., P. MIKAN a H. VÁVROVÁ. *Jak psát bakalářské, diplomové, doktorské a jiné práce*. 2011

<sup>7</sup> Tamtéž.

<sup>8</sup> Tamtéž.

# 1 TEORETICKÁ ČÁST

Teoretická část diplomové práce zahrnuje definici základních pojmů, ze kterých bude vycházeno v následujících kapitolách práce.

## 1.1 Základní pojmy

V rámci problematiky zdaňování úroků ze zápůjček u právnických osob je zapotřebí vymezit základní pojmy. Mezi tyto pojmy patří především právnická osoba, úrok, základní rozdělení mezi pojmy zápůjčka a úvěr, výpůjčka a výprosa. Specifická pravidla pro zdaňování úroků platí u spojených osob, se kterým se pojí pojem cena obvyklá.

### 1.1.1 Právnická osoba

Právnická osoba je organizovaný útvar fyzických osob či majetku, o němž zákon stanoví, že má právní osobnost, nebo jeho právní osobnost uzná zákon. Občanský zákoník definuje tři typy právnických osob:

- korporace,
- fundace,
- ústavy<sup>9</sup>.

Korporace vytváří společenství osob. Patří mezi ně obchodní společnosti, družstva a spolky<sup>10</sup>. Pro účely diplomové práce je uvažováno pouze o obchodních společnostech.

### 1.1.2 Úrok

Zapůjčí-li jeden subjekt druhému subjektu peněžní či jiné prostředky, může požadovat odměnu, tedy úrok. Věřitel získává úrok za to, že dočasně poskytl své peníze dlužníkovi. Pro dlužníka je úrok cena, kterou platí za získání prostředků<sup>11</sup>. Pojetí úroku pro účely zdaňování z hlediska unijního a mezinárodního práva je uvedeno v následující kapitole.

---

<sup>9</sup> NOVOTNÝ, P. a spol. *Nový občanský zákoník: principy a základní pojmy*. 2014, s. 39

<sup>10</sup> JOSKOVÁ, L. a spol. *Nová společnost s ručením omezeným: Právo – účetnictví - daně*. 2014, s. 9-10

<sup>11</sup> RADOVÁ, J., P. DVOŘÁK a J. MÁLEK. *Finanční matematika pro každého*. 2013, s. 24



### 1.1.3 Zápůjčka a úvěr

Občanský zákoník nahradil s platností od 1. 1. 2014 dosud užívaný pojem půjčka za termín zápůjčka. Změnilo se také označení smluvních stran této transakce. Nově se jedná o vydlužitele a zápůjčitele, oproti předchozímu dlužníku a věřiteli. Podstata institutu však zůstala zachována<sup>12</sup>.

V praxi je často zápůjčka zaměňována s úvěrem. Hlavní rozdíly mezi smlouvou o zápůjčce a smlouvou o úvěru jsou uvedeny v Tabulce 1.

Tabulka č. 1: Srovnání zápůjčky a úvěru<sup>13</sup>

	Zápůjčka	Úvěr
Předmět smlouvy	Hmotná věc i finanční prostředky	Pouze finanční prostředky
Poskytovatel	Kdokoliv	Instituce, pro niž je to předmět podnikání
Forma smlouvy	Písemná či ústní	Pouze písemná
Vznik smlouvy	Okamžik převodu či předání věci	Okamžik uzavření
Úročení	Není povinné	Vždy úročeno
Splatnost	Není povinné uvádět	Musí být sjednána

### 1.1.4 Výpůjčka a výprosa

Tuzemská legislativa zakotvuje v oblasti smluvních vztahů zabývajících se přenechání věci k užívání, kromě zápůjčky a úvěru, pojmy výpůjčka a výprosa.

Výpůjčkou se rozumí vztah mezi půjčitelem a vypůjčitelem, kdy je přenechána nezužívaná věc bezúplatně pro dočasné užívání. Výprosa je vztah mezi půjčitelem a výprosníkem, kde je přenechána věc bezplatně k užívání, aniž by byla ujednaná doba užívání či účel<sup>14</sup>.

<sup>12</sup> NOVOTNÝ, P. *Nový občanský zákoník: Smluvní právo*. 2017, s. 131

<sup>13</sup> Vlastní zpracování dle: BEZOUŠKA, P. a L. PIECHOWICZOVÁ. *Nový občanský zákoník: nejdůležitější změny*. 2013, s 319-320

<sup>14</sup> Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění p. p, § 2193, 2194, 2189

Základní rozdíl mezi výpůjčkou a výprosou shrnuje Tabulka 2.

**Tabulka č. 2: Srovnání výpůjčky a výprosy<sup>15</sup>**

	Výpůjčka	Výprosa
Délka užívání	Dočasné	Není sjednáno
Účel	Ujednaný či přiměřený povaze věci	Není sjednáno

U výprosy a výpůjčky, na rozdíl od zápůjčky, nedochází k převodu vlastnického práva, zřizuje se pouze právo užívání. To znamená, že u výprosy a výpůjčky je povinnost vrátit stejnou věc, zatímco u zápůjčky vydlužitel musí vrátit věc stejného druhu, například stejný obnos peněz, stejné množství materiálu<sup>16</sup>.

### 1.1.5 Spojené osoby

Spojené osoby upravuje zákon č. 586/1992 Sb., zákon o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZDP). Spojenými osobami se dle zákona rozumí:

a) kapitálově spojené osoby:

1. v případě, kdy se jedna osoba přímo podílí na hlasovacích právech či kapitálu druhé osoby, nebo se jedna osoba přímo podílí na hlasovacích právech či kapitálu více osob; přičemž takový podíl představuje minimálně 25 % hlasovacích práv či 25 % základního kapitálu těchto osob, jedná se o osoby vzájemně **přímo** kapitálově spojené,
2. pokud se jedna osoba nepřímo podílí na hlasovacích právech či kapitálu druhé osoby, nebo se jedna osoba nepřímo podílí na hlasovacích právech či kapitálu více osob; přičemž takový podíl představuje minimálně 25 % hlasovacích práv či 25 % základního kapitálu, jedná se o osoby vzájemně kapitálově spojené,

b) jinak spojené osoby, kterými jsou osoby

1. kdy se jedna podílí na vedení či kontrole jiné osoby,

<sup>15</sup> Vlastní zpracování dle: Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění p. p., § 2193, 2194, 2189

<sup>16</sup> BEZOUŠKA, P. a L. PIECHOWICZOVÁ. *Nový občanský zákoník: nejdůležitější změny*. 2013, s. 293

2. shodné či blízké osoby podílející se na vedení nebo kontrole jiných osob jsou osobami vzájemně jinak spojenými. Za tyto osoby se nepovažují osoby v případě, kdy je jedna osoba členem dozorčích rad obou osob.
3. ovládaná a ovládající osoba a také osoby ovládané stejnou ovládající osobou,
4. blízké,
5. jenž vytvořily právní vztah především za účelem snížení základu daně či zvýšení daňové ztráty<sup>17</sup>.

Pokyn Generálního finančního ředitelství (dále jen GŘ) D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona o daních z příjmů (dále jen Pokyn D-22) ustanovuje za osoby blízké osoby vymezené v zákoně č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen NOZ) § 22. Osobou blízkou je příbuzný v přímé řadě, sourozenec a manžel či partner registrovaného partnerství, jiné osoby v poměru rodinném či obdobném se považují za osoby vzájemně blízké, pokud by újmu, kterou utrpěla jedna z nich, druhá důvodně pociťovala za vlastní újmu. Osobami blízkými jsou také osoby sešvagrené či osoby, jenž spolu trvale žijí<sup>18</sup>.

Pro účely daně z příjmů je zapotřebí rozeznávat a nezaměňovat pojmy ovládající a ovládaná osoba s pojmem spojená osoba a s pojmy mateřská a dceřiná společnost.

**Ovládající osobou** je taková osoba, jenž může v obchodní korporaci přímo či nepřímo uplatnit rozhodující vliv. Společnost ovládaná ovládající osobou je **osobou ovládanou**. Ovládající osoba je dle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZOK) považována za mateřskou obchodní korporaci a dceřinou obchodní korporací je ovládaná osoba<sup>19</sup>.

ZDP definuje v § 19 pojem **mateřská a dceřiná společnost**. Dle zákona je rozhodující vlastnictví minimálně 10% podílu na základním kapitálu, a to po dobu nejméně

---

<sup>17</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

<sup>18</sup> Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění p. p., § 22

<sup>19</sup> Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění p. p., § 74

12 měsíců, a také splnění předepsané právní formy ZDP § 19 odst. 3 písm. b) pro mateřskou společnost a § 19 odst. 3 písm. c) pro dceřinou společnost<sup>20</sup>.

### **1.1.6 Princip tržního odstupu**

Spojené osoby mají povinnost ve vnitroskupinových transakcích nastavit pro daňové účely takové ceny, jež by byly nastaveny mezi nezávislými subjekty ve srovnatelných transakcích, a to za stejných anebo obdobných podmínek. Musí být tedy stanoveny v obvyklé výši. Toto pravidlo se nazývá princip tržního odstupu<sup>21</sup>.

Aplikace principu tržního odstupu je nutná především kvůli zajištění rovnocennosti daňového zacházení u osob spojených a nespojených, který staví obě skupiny do stejné pozice z pohledu daní. Má za cíl především zamezit vzniku daňového znevýhodnění nebo zvýhodnění, jenž by mohlo zkreslit konkurenční pozici jednoho nebo druhého typu subjektu<sup>22</sup>.

### **1.1.7 Cena obvyklá**

ZDP nedefinuje pojem ceny obvyklé, pouze hovoří o ceně sjednávané v běžných obchodních vztazích. Jedná se o takové vztahy, které se tvarují v podmínkách hospodářské soutěže, jenž není deformována personálním či ekonomickým spojením účastníků trhu<sup>23</sup>. Dle zákona o daních z příjmů lze cenu obvyklou charakterizovat jako cenu, za níž by byla realizována srovnatelná transakce mezi nespojenými osobami v běžných obchodních vztazích<sup>24</sup>.

Nejde-li však tímto způsobem určit obvyklou cenu, použije se cena dle zákona č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku, ve znění pozdějších předpisů (dále zákon o oceňování majetku). Zákon o oceňování majetku definuje cenu obvyklou jako cenu dosaženou při prodeji stejného či obdobného majetku nebo při poskytování stejné či

---

<sup>20</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 19

<sup>21</sup> DVOŘÁČEK, J. a L. TYLL. Outsourcing a offshoring podnikatelských činností. 2010, s. 104

<sup>22</sup> SAGIT. Směrnice č. 70/1997 FZ, o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy. *sagit.cz* [online]. 2010

<sup>23</sup> PELC, V. a P. PELECH. *Daně z příjmů s komentářem 2015*. 2015, s. 372

<sup>24</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

obdobné služby v obvyklém obchodním styku. Cena je určena porovnáním a jsou přitom zvažovány veškeré okolnosti, které mají na cenu vliv<sup>25</sup>.

Cena obvyklá se nevztahuje na následující případy:

- je-li mezi spojenými osobami sjednána smlouva o výpůjčce či výprose,
- je-li mezi spojenými osobami uzavřena smlouva o úvěrovém finančním nástroji v případě, kdy je mezi těmito osobami sjednaná výše úroku nižší, než by byla sjednaná mezi nespojenými osobami a věřitelem je:
  - daňový nerezident,
  - člen obchodní korporace, který je daňovým rezidentem České republiky,
  - poplatník daně z příjmů fyzických osob<sup>26</sup>.

### **Obvyklý úrok**

Řada právních předpisů používá pojem obvyklý úrok. Česká národní banka (dále jen ČNB) však nedefinuje obvyklý úrok ve smyslu definic uváděných v obecně závazných právních předpisech, je tedy na posouzení dle konkrétní situace. Mezi rozhodující faktory patří např. výše zápůjčky a splátky, délka závazku, způsob ručení a další<sup>27</sup>.

#### **1.1.8 Daňové rezidenství**

**Daňový rezidentem České republiky (dále jen rezident ČR)** se je právnická osoba, která má na území České republiky své sídlo, či místo svého vedení, kterým se pro účely zákona rozumí místo, ze kterého je poplatník řízen. Je-li právnická osoba založena nebo zřízena dle právních předpisů České republiky, má se za to, že má sídlo na území České republiky. Daňový rezident má neomezenou daňovou povinnost, zdaňuje všechny své příjmy plynoucí ze zdrojů na území České republiky i příjmy ze zdrojů v zahraničí<sup>28</sup>.

**Daňový nerezident České republiky (dále jen nerezident ČR)** je právnická osoba, která nemá na území České republiky sídlo, anebo to o ní nestanoví mezinárodní smlouva.

---

<sup>25</sup> DUŠEK, J. *Daně z příjmů 2016: přehledy, daňové a účetní tabulky*. 2016, s. 103

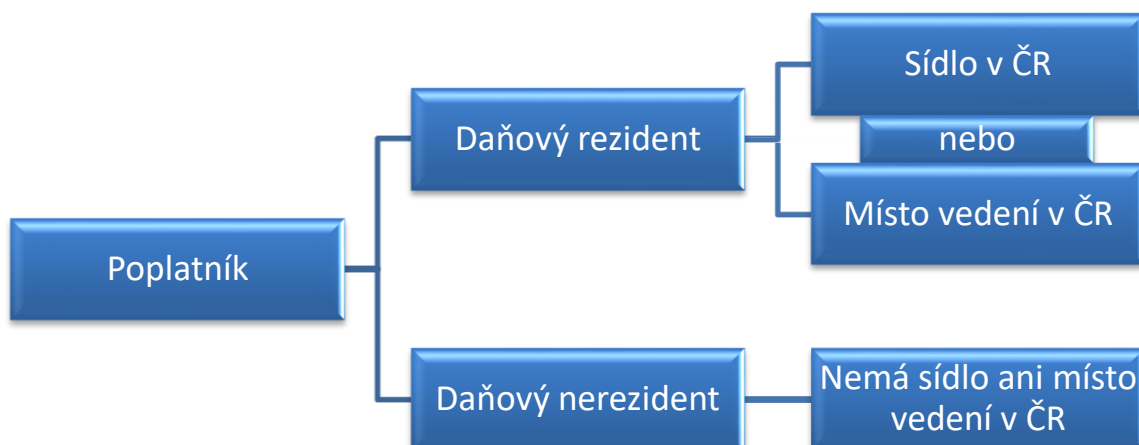
<sup>26</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

<sup>27</sup> ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA. Co je to obvyklý úrok? *Cnb.cz* [online]. 2011

<sup>28</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 17

Daňový nerezident má omezenou daňovou povinnost, zdaňuje příjmy plynoucí pouze ze zdrojů na území České republiky<sup>29</sup>.

Rozdělení poplatníků daně z příjmů právnických osob včetně podmínek daňového rezidenství shrnuje Obrázek 1.



Obrázek č. 1: Dělení poplatníku daně z příjmů právnických osob<sup>30</sup>

<sup>29</sup> MARKOVÁ, H. *Daňové zákony 2018: Úplná znění platná k 1.1. 2018*. 2018, s. 22 § 17

<sup>30</sup> Vlastní zpracování dle: Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 17

## **2 OBECNÁ PRÁVNÍ ÚPRAVA ZDAŇOVÁNÍ ÚROKŮ**

Následující kapitola závěrečné práce se zabývá právní úpravou zdaňování úroků. Mezinárodní zdanění příjmů je regulováno unijním, mezinárodním i vnitrostátním právem. Vzhledem k možným kolizím mezi právními úpravami byla na základě judikatury Evropského soudního dvora a také Ústavy České republiky dovozena pravidla k řešení kolizních situací.

### **2.1 Vzájemný vztah právních úprav**

Vzájemný vztah právních úprav určuje aplikační přednost. Jednotlivé vztahy mezi právními úpravami jsou popsány níže.

#### **2.1.1 Vnitrostátní a unijní**

Dojde-li ke střetu vnitrostátního a unijního práva, platí aplikační přednost práva unijního. To znamená, že nelze uplatnit národní právní úpravu, které by byly v rozporu s unijním právem, ty tím však nezanikají. V takovém případě se tedy použije unijní úprava. Toto pravidlo stanovuje judikatura Evropského soudního dvora v rámci případu *Costa v. Enel* z roku 1964<sup>31</sup>.

#### **2.1.2 Vnitrostátní a mezinárodní**

V případě střetu vnitrostátní a mezinárodní právní úpravy, je aplikováno pravidlo dle mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění. Pravidlo je zakotveno ve článku 10 Ústavy České republiky<sup>32</sup>.

Aplikační přednost mezinárodní právní úpravy je také zakotveno v § 37 ZDP, které stanovuje aplikaci Zákona o daních z příjmů pouze pokud mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, nestanoví jinak<sup>33</sup>.

---

<sup>31</sup> BLAHUŠIAK, I. Judikatura ESD. *Euroskop.cz* [online]. 2018

<sup>32</sup> Zákon č. 1/1993 Sb., Ústava České republiky, článek 10

<sup>33</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 37

### 2.1.3 Unijní a mezinárodní

Dojde-li ke kolizi mezi unijní a mezinárodní právní úpravou, je aplikováno právo unijní. Pravidlo vyplývá z judikatury EDS. Může ovšem nastat situace, kdy ve vztahu mezi mezinárodními dohodami Evropského společenství, později Evropské unie, je aplikační přednost mezinárodní dohody před unijní úpravou<sup>34</sup>.

## 2.2 Unijní právní úprava

Jak již bylo zmíněno výše, v případě kolizních situací, a to jak s tuzemskou, tak mezinárodní právní úpravou, má aplikační přednost unijní právo.

V rámci unijního práva definuje úroky pro účely zdaňování Směrnice Rady 2003/49/ES o společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi přidruženými společnostmi z různých členských států, ve znění p. p.

Směrnice Rady 2003/49/ES byla přijata dne 3. června 2003 a od té doby prošla změnami prostřednictvím:

- Směrnice Rady 2004/66/ES, která rozšiřuje oblast působnosti směrnice na společnosti a daně v nových členských státech,
- Směrnice Rady 2004/76/ES, která uděluje některým novým členským státům možnost odchylky od jednoho či více ustanovení této směrnice<sup>35</sup>.

Účelem směrnice je zajistit u zahraničních plateb úroků stejné zacházení jako u plateb vnitrostátních za využití odstranění dvojího zdanění a nevýhodného peněžního toku. Má také zajistit, aby platby neunikly zdanění a zároveň byly zdaněny pouze v jednom státě<sup>36</sup>.

Kromě zamezení dvojího zdanění je také účelem směrnice snížení administrativní zátěže, ke kterému dochází při aplikaci smluv o zamezení dvojího zdanění. Směrnice zavádí jednodušší režim, díky němuž jsou příjmy úroků zdaňovány výhradně v zemi rezidence.

---

<sup>34</sup> VALDHANS, J. *Právní úprava mimosmluvních závazků s mezinárodním prvkem*. 2017, s. 58-59

<sup>35</sup> Zpráva Komise Radě v souladu s článkem 8 směrnice Rady 2003/49/ES o společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi přidruženými společnostmi z různých členských států /KOM/2009/0179 konečném znění

<sup>36</sup> Směrnice Rady 2003/49/ES o společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi přidruženými společnostmi z různých členských států. Bod 3.-4.



Toho se dosáhne zrušením veškerého zdanění úroků ve členském státě, v němž mají zdroj, bez ohledu na způsob zdaňování – srážkou, či na základě daňového výměru. Platby musí být zdaněny u skutečného vlastníka<sup>37</sup>.

Společnost členského státu je považována za skutečného vlastníka úroků tehdy, přijímá-li je pro sebe, a nikoliv pro jinou osobu jako zprostředkovatel, např. zástupce<sup>38</sup>.

Směrnice definuje v článku 2 úroky následovně:

- jako příjmy z pohledávek jakéhokoliv druhu, zajištěných i nezajištěných zástavním právem na nemovitosti či majících a nemajících právo účasti na zisku dlužníka,
- příjmy z cenných papírů a příjmy z dluhopisů či obligací, včetně výher a premií, které se vážou k cenným papírům, dluhopisům nebo obligacím,
- penále za opožděnou platbu se za úroky nepovažuje<sup>39</sup>.

Pro stálou provozovnu platí specifická pravidla, která s ohledem na zaměření diplomové práce nejsou dále definována.

## 2.3 Mezinárodní právní úprava

Obecně platná pravidla pro mezinárodní zdanění příjmů z úroků jsou zakotvena v Modelové smlouvě OECD nebo OSN, z nichž mezinárodní smlouvy vychází. Z pohledu mezinárodního práva slouží tyto smlouvy jako obsahový rámec pro smlouvy o zamezení dvojího zdanění. Jednotlivé státy na základě modelových smluv vytváření vlastní smlouvu s daným státem. Modelová smlouva slouží pouze jako vzor.

---

<sup>37</sup> SOJKA, V. *Mezinárodní zdanění příjmů: Smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů*. 2013, s. 210

<sup>38</sup> Směrnice Rady 2003/49/ES o společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi přidruženými společnostmi z různých členských států. Čl. 1 bod 4

<sup>39</sup> Tamtéž. Čl. 2

### 2.3.1 Modelová smlouva OECD

Dle článku 11, odstavce 1 Modelové smlouvy OECD úroky mající zdroj v jednom smluvním státě a placené rezidentovi jiného smluvního státu mohou být zdaněny v tomto druhém státu<sup>40</sup>.

Úroky mohou být rovněž zdaněny ve státě, v němž mají úroky zdroj, a to podle právních předpisů tohoto smluvního státu. Pokud však skutečný vlastník je rezidentem jiného smluvního státu, daň nepřesáhne 10 procent hrubé částky úroků. Příslušné úřady smluvního státu mohou upravit vzájemnou dohodou způsob aplikace omezení<sup>41</sup>.

Výrazem „úroky“ jsou dle Modelové smlouvy OECD označovány:

- příjmy z pohledávek jakéhokoli druhu, zajištěných i nezajištěných zástavním právem na nemovitosti či majících a nemajících právo účasti na zisku dlužníka,
- příjmy z cenných papírů a příjmy z dluhopisů či obligací, včetně výher a premií, které se vážou k cenným papírům, dluhopisům nebo obligacím,
- penále za opožděnou platbu se za úroky nepovažuje<sup>42</sup>.

Unijní a mezinárodní právo tedy definují úroky shodně.

Ustanovení odstavce 1 článku 11 Modelové smlouvy OECD se nepoužije v případě, kdy skutečný vlastník úroků, jenž je rezidentem jednoho smluvního státu, vykonává v druhém smluvním státě, ve kterém mají úroky zdroj, svoji činnost prostřednictvím stálé provozovny a pohledávka, ze které jsou placeny úroky, se skutečně váže k této stálé provozovně. V takovém případě se použije ustanovení článku 7 této smlouvy<sup>43</sup>.

V případě, kdy částka úroků, jenž se vztahují k pohledávce, přesahuje v důsledku zvláštních vztahů mezi plátcem a skutečným vlastníkem nebo mezi oběma navzájem a další osobou částku, na které by se domluvil plátcem se skutečným vlastníkem, kdyby nebylo takových vztahů, použije se ustanovení toho článku jen na tuto poslední zmíněnou

---

<sup>40</sup> OECD. Model Tax Convention on Income and Capital. Article 11. *OECD.org* [online]. 2017

<sup>41</sup> Tamtéž.

<sup>42</sup> Tamtéž.

<sup>43</sup> Tamtéž.

částku. Částka plateb, jenž ji přesahuje, se zdaní v dle právních předpisů každého smluvního státu s přihlédnutím k ostatním ustanovení této smlouvy<sup>44</sup>.

### 2.3.2 Modelová smlouva OSN

Dle článku 11, odstavce 1 Modelové smlouvy OSN úroky mající zdroj v jednom smluvním státě a placené rezidentovi jiného smluvního státu mohou být zdaněny v tomto druhém státu<sup>45</sup>.

Úroky mohou být zdaněny i ve smluvním státu, v němž mají zdroj, a to podle právní úpravy tohoto státu. Pokud však skutečný vlastník úroků je rezidentem jiného smluvního státu takto uložená daň nepřesáhne \_\_ procent hrubé částky úroků. Příslušné úřady smluvního státu upraví vzájemnou dohodou způsob aplikace omezení<sup>46</sup>.

Výrazem „úroky“ jsou dle Modelové smlouvy OSN označovány:

- příjmy z pohledávek jakéhokoliv druhu, zajištěných i nezajištěných zástavním právem na nemovitosti či majících a nemajících právo účasti na zisku dlužníka,
- příjmy z cenných papírů a příjmy z dluhopisů či obligací, včetně výher a premií, které se vážou k cenným papírům, dluhopisům nebo obligacím,
- penále za opožděnou platbu se za úroky nepovažuje<sup>47</sup>.

Ustanovení odstavce 1 a 2 článku 11 Modelové smlouvy OSN se nepoužije v případě, kdy skutečný vlastník úroků, jenž je rezidentem jednoho smluvního státu, vykonává v druhém smluvním státě, ve kterém mají úroky zdroj, svoji činnost prostřednictvím stálé provozovny a pohledávka, ze které jsou placeny úroky, se skutečně váže k této stálé provozovně. V takovém případě se použije ustanovení článku 7 nebo 14 této smlouvy, podle toho, o jaký případ se jedná<sup>48</sup>.

---

<sup>44</sup> OECD. Model Tax Convention on Income and Capital. Article 11. *OECD.org* [online]. 2017

<sup>45</sup> FINANCING FOR DEVELOPMENT. Model Double Taxation Convention between Developed and Developing Countries. Article 12. *UN.org* [online]. 2017

<sup>46</sup> Tamtéž.

<sup>47</sup> Tamtéž.

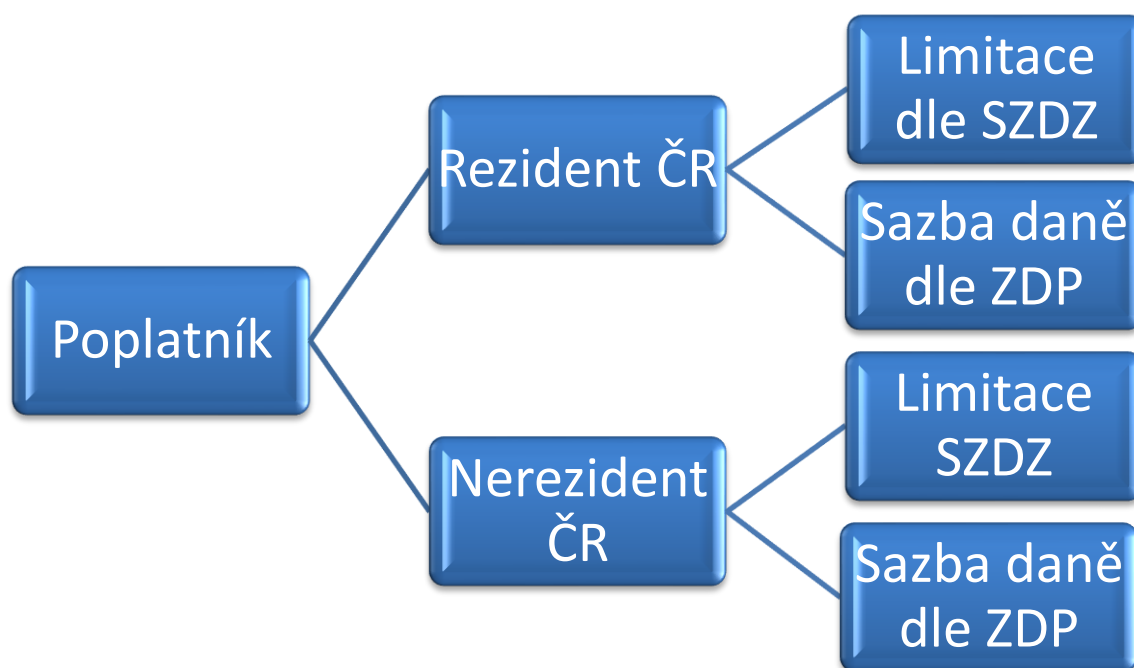
<sup>48</sup> Tamtéž.

V případě, kdy částka úroků, jenž se vztahují k pohledávce, přesahuje v důsledku zvláštních vztahů mezi plátcem a skutečným vlastníkem nebo mezi oběma navzájem a další osobou částku, na které by se domluvil plátec se skutečným vlastníkem, kdyby nebylo takových vztahů, použije se ustanovení toho článku jen na tuto poslední zmíněnou částku. Částka plateb, jenž ji přesahuje, se zdaní dle právních předpisů každého smluvního státu s přihlédnutím k ostatním ustanovení této smlouvy<sup>49</sup>.

## 2.4 Tuzemská právní úprava

Tuzemská právní úprava zdaňování úroků je upravena v ZDP.

Poplatníky daně z příjmů právnických osob jsou rezidenti ČR a nerezidenti ČR. ZDP stanovuje jiný postup zdanění pro rezidenty a nerezidenty ČR. Obrázek 2 zobrazuje možnosti zdanění dle ZDP.



Obrázek č. 2: Zdaňování úroků dle ZDP<sup>50</sup>

<sup>49</sup> FINANCING FOR DEVELOPMENT. Model Double Taxation Convention between Developed and Developing Countries. Article 12. *UN.org* [online]. 2017

<sup>50</sup> Vlastní zpracování.

V případě, kdy příjmy z titulu úroků plynou od poplatníka, či poplatníkovi, ze zahraničí, který je daňovým rezidentem ve státě, se kterým má Česká republika podepsanou platnou SZDZ, je v první řadě nutné ověřit, zda má Česká republika dle této smlouvy právo příjem podrobit dani, případně zda určuje limitaci sazby daně. SZDZ má totiž aplikační přednost před tuzemskou právní úpravou<sup>51</sup>.

Jestliže SZDZ ukládá České republice právo podrobit příjem dani bez omezení, či není podepsaná platná smlouva postupuje se následovně.

Plynou-li **daňovému nerezidentu ČR** příjmy z titulu úroků na území České republiky, jedná se dle § 22 odst. 1 písm. g) bod 4 o příjem, který Česká republika zdaňuje v případě, kdy smlouva o zamezení dvojího zdanění, blíže viz podkapitola, zdaňovat tento příjem umožňuje. Tento příjem podléhá zvláštní sazbě daně podle § 36 odst. 1 písm. b) bod 1, sazba daně 15 %. V případě, kdy se jedná o nerezidenta ČR a zároveň je poplatník rezidentem jiného členského státu Evropské unie nebo státu tvořící Evropský hospodářský prostor a zahrne do daňového přiznání tento příjem, započte se sražená daň na jeho celkovou daňovou povinnost podle § 36 odst. 8. Je-li výsledná daňová povinnost nižší než sražená daň, vznikne přeplatek<sup>52</sup>.

V případě, kdy poplatník je nerezidentem ČR a zároveň je rezidentem státu, se kterým nemá Česká republika podepsanou platnou SZDZ či smlouvu o výměně informací v daňových záležitostech (dále jen nesmluvní stát), tento příjem podléhá zvláštní sazbě daně podle § 36 odst. 1 písm. c) sazba daně 35 %<sup>53</sup>.

Právnícká osoba, která je **rezidentem ČR**, úroky zahrne do svého celkového základu daně<sup>54</sup>.

Je-li poskytnutá zápůjčka mezi spojenými osobami, které splní podmínky dané Směrnicí Rady 2003/49/ES o společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi

---

<sup>51</sup> Zákon č. 1/1993 Sb., Ústava České republiky, článek 10

<sup>52</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 36

<sup>53</sup> Tamtéž.

<sup>54</sup> DVORÁKOVÁ, V. a kolektiv. *Zdaňování příjmů fyzických a právnických osob*. 2016, s. 105

přidruženými společnostmi z různých členských států, ve znění p. p., jsou tyto úroky osvobozeny od daně<sup>55</sup>.

Jedná-li se o případ, kdy je zápůjčka poskytnuta mezi spojenými osobami a sjednaný úrok mezi těmito osobami se liší od ceny, jež by byla sjednána mezi osobami nespojenými za obdobných podmínek v běžném obchodním styku, je nutná úprava základu daně<sup>56</sup>.

Generální finanční ředitelství se vyjádřilo v Pokynu D-22 ohledně ustanovení ZDP § 23 odst. 7 následovně:

- splnění podmínek dle § 23 odst. 7 ZDP se posuzuje v okamžiku uzavření smluvního vztahu, a to i v případě, kdy smluvní strany přestanou být spojenými osobami v jeho průběhu trvání závazkového vztahu,
- pro účely posouzení, zda jsou ceny sjednávány mezi spojenými osobami stanoveny v souladu § 23 odst. 7 ZDP se postupuje mimo jiné dle zásad zakotvených ve Směrnici o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy vybrané OECD, zejména v souladu s principem tržního odstupu,
- jinak spojené osoby jsou i blízké osoby, pro účely tohoto ustanovení se za osoby blízké považují osoby vymezené v § 22 NOZ (např. osoby, které spolu trvale žijí)<sup>57</sup>.

Spojené osoby mohou požádat místně příslušného správce daně o vydání rozhodnutí o závazném posouzení, zda způsob vytvoření ceny odpovídá způsobu, kterým by byla cena sjednána mezi osobami nespojenými v běžných obchodních vztazích za stejných či obdobných podmínek<sup>58</sup>.

Povinnost správci daně vydat závazné posouzení ceny na základě žádosti ukládá § 38nc ZDP. Závazné posouzení je také obsaženo v zákoně č. 280/2009 Sb., daňový řád,

---

<sup>55</sup> Směrnice Rady 2003/49/ES o společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi přidruženými společnostmi z různých členských států.

<sup>56</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

<sup>57</sup> GŘ. Pokyn č. D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., str. 28. *Financnisprava.cz* [online]. 2015

<sup>58</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 38nc

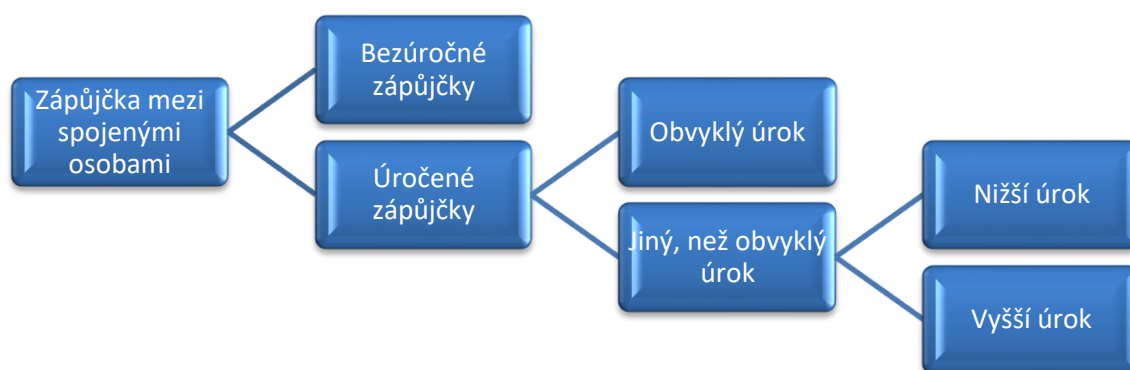
ve znění p. p. (dále jen DŘ) <sup>59</sup>, které však plní funkci obecné právní úpravy v kontextu zaměření diplomové práce.

---

<sup>59</sup> Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění p. p., § 132

### 3 PRAVIDLA ZDAŇOVÁNÍ ÚROKŮ V ČR

Zápůjčky mohou být poskytovány mezi spojenými i nespojenými osobami. V rámci spojených osob je zápůjčka poskytnuta bezúročně, či je sjednána výše úroku. Možné varianty při poskytování zápůjčky mezi spojenými osobami shrnuje Obrázek 3.



Obrázek č. 3: Varianty poskytnuté zápůjčky mezi spojenými osobami<sup>60</sup>

#### 3.1 Bezúročné zápůjčky mezi spojenými osobami

V případě bezúplatných zápůjček mezi spojenými osobami mohou nastat následující situace:

- plnění nemá žádný daňový dopad,
- jde o bezúplatný příjem s úpravou základu daně u vydlužitele, tedy příjemce<sup>61</sup>.

<sup>60</sup> Vlastní zpracování.

<sup>61</sup> MACHALA, O. Bezúplatné příjmy v zákoně o daních z příjmů. *Daně a právo v praxi* 6/2016, s. 23



### 3.1.1 Bezúročné zápůjčky bez úprav základu daně

Jedná se o takové situace, kdy člen společnosti zapůjčí finanční prostředky bezúročně do společnosti, ve které drží podíl<sup>62</sup>.

Z pohledu společnosti jako vydlužitele nevzniká společnosti majetkový prospěch z poskytnutí bezúročné zápůjčky společníkem, jelikož má za účel posílení finanční situace společnosti a díky tomu zvýšení hodnoty podílu, případně možnosti získání vyšších podílů na zisku<sup>63</sup>.

Z pohledu společníka jako zapůjčitele se jedná o situace, které připouští § 23 odst. 7 ZDP, kdy se ujednání o cenách obvyklých a následné úpravě základu daně nepoužije v případě, kdy sjednaná výše úroků z úvěrového finančního nástroje je nižší, než by bylo dosaženo v běžných obchodních vztazích a současně věřitelem je daňový nerezident, člen obchodní korporace, který je daňovým rezidentem ČR nebo poplatník daně z příjmů fyzických osob<sup>64</sup>.

### 3.1.2 Bezúročné zápůjčky s úpravou základu daně u příjemce

Jedná se o situace, kdy jsou bezúročné zápůjčky poskytnuty mezi spojenými osobami uvedenými v § 23 odst. 7 ZDP a na něž se nevztahuje výjimka ustanovení třetí věty tohoto odstavce. Základ daně bude u příjemce o hodnotu majetkového prospěchu, ve výši „fiktivního úroku“, zvýšen dle § 23 odst. 3 písm. a) bodu 17 ZDP<sup>65</sup>.

## 3.2 Bezúročné zápůjčky mezi nespojenými osobami

V případě, kdy jeden subjekt poskytne nespojenému subjektu bezúročnou zápůjčku nevznikají zapůjčiteli žádné daňové dopady. Vydlužitel zvýší základ daně o obvyklý úrok. V případě splnění podmínek, které jsou specifikovány níže, je tento příjem osvobozen<sup>66</sup>.

---

<sup>62</sup> BĚHOUNEK, P. *Společnost s ručením omezeným 2014: prakticky včetně účetnictví a daní*. 2014, s. 202

<sup>63</sup> Zápis z jednání Koordinačního výboru s Komorou daňových poradců ČR ze dne 17. 2. 2016, s. 9

<sup>64</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

<sup>65</sup> MARKOVÁ, H. *Daňové zákony 2018: Úplná znění platná k 1.1. 2018*. 2018, s. 29 § 23

<sup>66</sup> BĚHOUNEK, P. Úvěry a zápůjčky – úroky z hlediska věřitele. *Du.cz* [online]. 2014

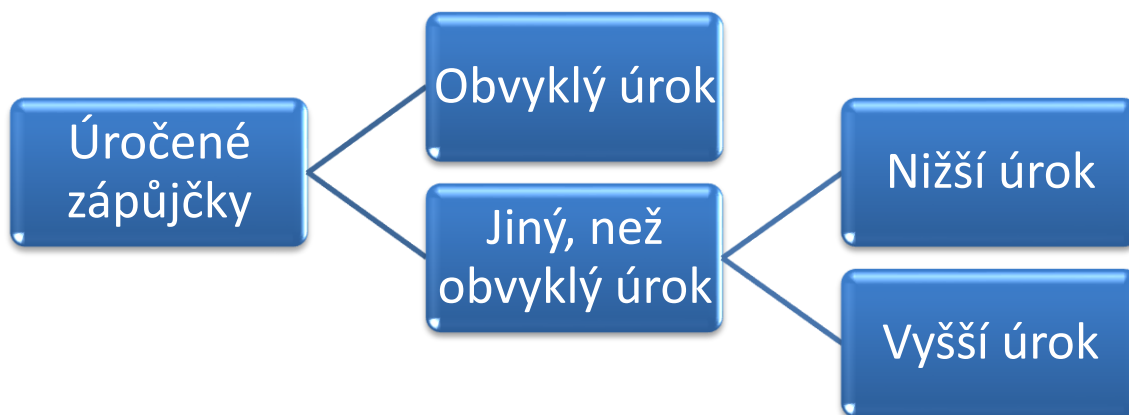
### 3.3 Osвобоzení bezúročné zápůjčky

V případě právnických osob ustanovení § 19b ZDP uvádí případy, kdy mohou být bezúplatné příjmy osvobozeny od daně z příjmů. Jedná se o příjem v podobě majetkového prospěchu, pokud **v úhrnu od téže osoby ve zdaňovacím období** nepřesáhnou částku 100 000 Kč u:

- vydlužitele při bezúročné zápůjčce,
- vypůjčitele při výpůjčce,
- výprosníka při výprose<sup>67</sup>.

### 3.4 Úročené zápůjčky mezi spojenými osobami

Poskytne-li společník úročenou zápůjčku společnosti, je zapotřebí sledovat výši sjednaného úroku pro daňové účely. Situace, které mohou nastat zobrazuje Obrázek 4.



Obrázek č. 4: Možnosti výše úroků při úročení zápůjčky<sup>68</sup>

V případě **obvyklého úroku** nedochází k žádným změnám základu daně<sup>69</sup>.

<sup>67</sup> MARKOVÁ, H. *Daňové zákony 2018: Úplná znění platná k 1.1. 2018*. 2018, s. 25 § 19b

<sup>68</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 3.

<sup>69</sup> HNÁTEK, M. *Daňové tipy pro společnosti s ručením omezeným*. 2015, s. 132

### 3.4.1 Úrok nižší než obvyklý

V případě poskytnutí zápůjčky za úrok nižší než obvyklý, společnost si sjednaný úrok může uplatnit jako daňově uznatelný náklad, splní-li podmínky daňové uznatelnosti. Pro společnost jsou úroky nákladem v období, se kterým věcně a časově souvisí. Společník „nedodaňuje“ do obvyklé výše úroků<sup>70</sup>.

### 3.4.2 Úrok vyšší než obvyklý

Poskytne-li společník společnosti úročenou zápůjčku s vyšším úrokem než obvyklým, společnost má povinnost navýšit základ daně o rozdíl mezi sjednaným úrokem a obvyklým úrokem, za předpokladu, že uspokojivě nedoloží a neobhájí tento rozdíl správci daně. Společník žádné úpravy základu daně neprovádí, pouze kdyby došlo k vypořádání rozdílu mezi úrokem sjednaným a obvyklým na základě § 23 odst. 3 písm. a) bod 17 ZDP<sup>71</sup>.

## 3.5 Zdanění přijatých úroku ze zápůjčky na straně společníka

Jedná-li se o společníka, který je právnickou osobou (např. mateřská společnost poskytuje zápůjčku dceřiné společnosti), příjem v podobě úroků je zdaněn v rámci obecného základu daně 19% sazbou daně z příjmů právnických osob<sup>72</sup>.

## 3.6 Úročení zápůjčky mezi nespojenými osobami

V případě, kdy subjekt poskytne druhému nespojenému subjektu úročenou zápůjčku, neprovádí se žádné úpravy základu daně, a to bez ohledu na skutečnost, zda je sjednán obvyklý nebo jiný než obvyklý úrok<sup>73</sup>.

---

<sup>70</sup> BĚHOUNEK, P. *Společnost s ručením omezeným 2014: prakticky včetně účetnictví a daní*. 2014, s. 201

<sup>71</sup> KÖNIGOVÁ, L. Zápůjčka společníka do společnosti s ručením omezeným. *Vasdanovyporace.cz* [online]. 2013

<sup>72</sup> MARKOVÁ, H. *Daňové zákony 2018: Úplná znění platná k 1.1. 2018*. 2018, s. 27 § 21

<sup>73</sup> LEVOVÁ, J. Zápůjčky a úroky z nich z pohledu daně z příjmů. *Notia.cz* [online]. 2015

## 4 PRÁVNÍ ÚPRAVA TRANSFEROVÝCH CEN

V rámci poskytování zápůjček mezi spojenými osobami jsou velmi důležité transferové ceny. Pro účely zdanění je důležité nastavit cenu tzv. obvyklého úroku (ceny obvyklé) v rámci transakce. Stanovuje se taková cena, která by byla sjednána mezi osobami nespojenými v běžných obchodních vztazích za stejných či obdobných podmínek. Tato kapitola závěrečné práce je zaměřena na legislativní úpravu transferových cen.

### 4.1 Unijní právní úprava

Dne 23. července 1990 byla členskými státy Evropského hospodářského celku (dále jen EHP) podepsána Úmluva o zamezení dvojího zdanění v souvislosti s úpravou zisků sdružených podniků (dále jen Arbitrážní konvence). Pro Českou republiku je závazná od 1. října 2006<sup>74</sup>.

#### Arbitrážní konvence 90/436/EHS

Arbitrážní konvence upravuje postup v případech, ve kterých daňová správa jednoho členského státu Evropské unie v souvislosti s transferovými cenami zahrne do zisků sdruženého podniku svůj zisk, který byl zdaněn u sdružené společnosti v jiném členském státu Evropské unie. V těchto případech dochází v souvislosti s transferovými cenami ke dvojímu zdanění. Arbitrážní konvence umožňuje, aby smluvní stát zamezil dvojímu zdanění pomocí vzájemné dohody<sup>75, 76</sup>.

---

<sup>74</sup> SOJKA, V. Mezinárodní zdanění příjmů. Smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů. 2013, s. 238

<sup>75</sup> MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. Arbitrážní konvence, základní informace. *Financnisprava.cz* [online].

<sup>76</sup> V současnosti je v řešení návrh zákona ČR, který implementuje směrnici Rady (EU) 2017/1852, o mechanismech řešení daňových sporů v Evropské unii. Návrh zákona o mezinárodní spolupráci při řešení daňových sporů bude dále rozšiřovat problematiku dvojího zdanění. Zdroj: ÚŘAD VLÁDY ČR. Identifikace materiálu. *Apps.odok.cz* [online]. 2019

## 4.2 Mezinárodní právní úprava

Mezinárodní úprava problematiky transferových cen je obsažena ve smlouvách o zamezení dvojího zdanění (dále jen SZDZ) a Směrnici o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy (dále jen Směrnice OECD).

### Modelová smlouva OECD, Článek 9

Problematikou sdružených podniků se zabývá Článek 9 modelové smlouvy. Tento článek definuje sdružené podniky a zakotvuje princip tržního odstupu<sup>77</sup>. Česká republika si však vyhradila výjimku, na jejímž základě má právo ustanovení Článku 9 odst. 2<sup>78</sup> nezahrnovat do svých SZDZ. I přesto se však jedná o dohodu smluvních stran, tudíž ustanovení může být v některých SZDZ uvedeno<sup>79</sup>.

### Směrnice OECD

Směrnice OECD uvádí doporučení a metody pro stanovení cen mezi spojenými osobami. Udává také doporučení daňové správě ohledně postupu v daňovém řízení a řešení některých zvláštních případů transakcí (nehmotný majetek, služby, podílení se na nákladech apod.)<sup>80</sup>.

Směrnice OECD má však spíše charakter doporučení. Státy si tedy mohou jednotlivé metody přizpůsobit podle svých potřeb, včetně přidání či vyloučení metody<sup>81</sup>.

---

<sup>77</sup> OECD. Model Tax Convention on Income and Capital. Article 9. *OECD.org* [online]. 2017

<sup>78</sup> „Jestliže jeden smluvní stát zahrne do zisků podniku tohoto státu a následně zdaní zisky, ze kterých byl zdaněn v druhém smluvním státě podnik toho druhého státu, a zisky takto zahrnuté jsou zisky, které by byly docíleny podnikem pevně zmíněného státu, kdyby podmínky sjednané mezi podniky nezávislými, upraví druhý stát přiměřeně částku daně uložené jim z těchto zisků. Při stanovení této úpravy se vezme náležitý zřetel na ostatní ustanovení této smlouvy a bude-li to nutné, příslušné úřady smluvních států se vzájemně poradí.“ OECD. Model Tax Convention on Income and Capital. Article 9. *OECD.org* [online]. 2017

<sup>79</sup> SOJKA, V. Mezinárodní zdanění příjmů. Smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů. 2013, s. 218.

<sup>80</sup> SAGIT. Směrnice o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy. *Sagit.cz* [online]

<sup>81</sup> DVORÁČEK, J. a L. TYLL. Outsourcing a offshoring podnikatelských činností. 2010, s. 104

### 4.3 Tuzemská právní úprava

Transferové ceny jsou upravovány jednostrannými opatřeními, a to přímo i nepřímo. V rámci ZDP jsou uplatňována přímá opatření, nepřímá opatření jsou prostřednictvím pokynu a sdělení Ministerstva financí České republiky (dále jen MF ČR) a Generálního finančního ředitelství (dále jen GŘŘ).

#### **Zákon o daních z příjmů**

Ustanovení § 23 odst. 7 stanovuje pravidlo, podle kterého v situaci, kdy se liší ceny sjednané mezi spojenými osobami od cen, které by byly sjednány mezi osobami nespojenými v rámci běžných obchodních transakcí za stejných či obdobných podmínek, upraví se základ daně poplatníka o zjištěný rozdíl, pokud tento rozdíl neobhájí. V případech, kdy takovou cenu nelze určit, je cena určena dle právního předpisu upravujícího oceňování majetku<sup>82</sup>.

Toto ustanovení se však nevztahuje na nízkoúročené zápůjčky je-li věžitelem daňový nerezident, člen obchodní korporace, který je daňovým rezidentem a poplatník z daně fyzických osob<sup>83</sup>.

Ustanovení § 23 odst. 3 písm. a) bod 19 ZDP zakotvuje pravidlo, kdy dochází k navýšení výsledku hospodaření poplatníka o rozdíl mezi cenou sjednanou mezi osobami spojenými a cenou, jenž by byla sjednána mezi osobami nespojenými, o kterou byl základ daně poplatníka dle § 23 odst. 7 snížen. Pravidlo se nepoužije pro část rozdílu, která byla mezi spojenými osobami vypořádána<sup>84</sup>.

---

<sup>82</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

<sup>83</sup> MARKOVÁ, H. *Daňové zákony 2018: Úplná znění platná k 1.1. 2018*. 2018, s. 29 § 23

<sup>84</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

## Pokyny MF ČR a GŘ

Postupy a pravidla jsou do právní úpravy implementovány prostřednictvím MF ČR, které v rámci transferových cen vydalo pokyny:

- Pokyn D-332 Sdělení MF k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky – převodní ceny<sup>85</sup>,
- Pokyn D-32 Sdělení MF k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednáváná mezi spojenými osobami<sup>86</sup>,
- Pokyn D-334 Sdělení MF k rozsahu dokumentace způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami<sup>87</sup>.

Pokyn D-332 zajišťuje jednotný postup při zdaňování převodů v rámci nadnárodních společností, a to ze strany daňové správy i daňových subjektů. Součástí pokynu je také popis principu tržního odstupu, srovnávací analýzy a metody pro zjištění transferových cen. Je zde implementována Směrnice OECD<sup>88</sup>.

Pomůckou při vydávání závazného posouzení ke způsobu stanovení cen mezi spojenými osobami je Pokyn D-32. Stanovuje postupy a podmínky, podle kterých má správce daně a daňový subjekt postupovat<sup>89</sup>.

V rámci Pokynu D-334 jsou stanoveny standardy při dokumentování správnosti nastavení transferových cen tak, aby byly v souladu s ustanovením § 23 odst. 7 ZDP a také se SZDZ, v souladu s principem tržního odstupu<sup>90</sup>.

GŘ vydalo v rámci problematiky transferových cen Pokyn GŘ D-10 ke službám s nízkou přidanou hodnotou poskytovaným mezi spojenými osobami. Pravidla některých

---

<sup>85</sup> Aktualizace Pokynu D-332 je momentálně v připomínkovém řízení

<sup>86</sup> Pokyn D-32 nahrazuje Pokyn D-333

<sup>87</sup> BĚHOUNEK, P., T. ČERVINKA a P. PRUDKÝ. *Daně a předpisy související: s přehledy změn*. 2014, s. 253, 270 a 274

<sup>88</sup> MINISTERSTVO FINANČÍ ČR. Pokyn D-332 Sdělení Ministerstva financí k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky – převodní ceny. *Financnisprava.cz* [online]. 2018

<sup>89</sup> MINISTERSTVO FINANČÍ ČR. Pokyn D-32 Sdělení Ministerstva financí k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednáváná mezi spojenými osobami. *Financnisprava.cz* [online]

<sup>90</sup> MINISTERSTVO FINANČÍ ČR. Pokyn D-334 Sdělení Ministerstva financí k rozsahu dokumentace způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami. *Financnisprava.cz* [online]. 2018

ustanovení jsou obsaženy také v Pokynu GFŘ D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanoveních ZDP<sup>91</sup>.

Pokyn D-10 GFŘ se zabývá zajištění jednotného uplatňování daňových právních předpisů při hodnocení služeb s nízkou přidanou hodnotou poskytovaných mezi osobami spojenými. Zároveň má také snižovat administrativní zatížení daňových subjektů při prokazování správnosti nastavení transferových cen u těchto služeb<sup>92</sup>.

V rámci Pokynu D-22 je stanoveno, že pro posouzení stanovení cen mezi spojenými osobami v souladu s § 23 odst. 7 ZDP se postupuje dle zásad Směrnice OECD. Zároveň se GFŘ vyjádřilo k situaci, kdy zaměstnavatel poskytuje bezúročnou zápůjčku svému zaměstnanci. Dle GFŘ je obvyklý úrok takový úrok, který je v době sjednání zápůjčky obvykle používán peněžnímu ústavu veřejnosti při poskytování obdobných produktů<sup>93</sup>.

---

<sup>91</sup> BĚHOUNEK, P., T. ČERVINKA a P. PRUDKÝ. *Daně a předpisy související: s přehledy změn*. 2014, s. 316

<sup>92</sup> GFŘ. Pokyn č. D-10 ke službám s nízkou přidanou hodnotou poskytovaným mezi spojenými osobami/sdruženými podniky. *Financnisprava.cz* [online]. 2018

<sup>93</sup> GFŘ. Pokyn č. D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. *Financnisprava.cz* [online]. 2018



## 5 MEZINÁRODNÍ INICIATIVY PROTI VYHÝBÁNÍ SE DAŇOVÉ POVINNOSTI

Problematikou mezinárodní daňové optimalizace nadnárodních společností se zabývá projekt *Base Erosion and Profit Shifting* (dále jen BEPS), pro jehož vznik bylo hlavní motivací finanční a hospodářská krize v letech 2008 a 2009. Roční ztráty veřejných rozpočtů jsou dle ekonomických analýz v rozmezí 4 % až 10 % celkových globálních výnosů daně z příjmů právnických osob kvůli agresivnímu daňovému plánování nadnárodních firem. Tato ztráta se pohybuje zhruba mezi 100 miliardami a 240 miliardami USD<sup>94</sup>.

V únoru 2013 byla vydána zpráva *Addressing Base Erosion and Profit Shifting*, která definovala problém<sup>95</sup>. Na tuto zprávu navazuje projekt *Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting*, který byl vydán v červenci 2013. Hlavním záměrem plánu bylo zdaňování zisku tam, kde probíhá ekonomická aktivita<sup>96</sup>.

V září 2015 byl projekt BEPS dovršen vydáním 15 závěrečných zpráv, jenž obsahují doporučení v oblasti smluv o zamezení dvojího zdanění, postupu daňové správy, legislativy a ekonomických analýz. Všechna tato doporučení mají za cíl omezit daňové úniky<sup>97</sup>.

Evropská unie, která přejímá část pravomocí v daňové oblasti, v lednu 2016 na projekt BEPS zareagovala balíčkem proti vyhýbání se daňové povinnosti<sup>98</sup>.

### 5.1 Base Erosion and Profit Shifting (BEPS)

Projekt BEPS je soubor na nadnárodní úrovni diskutovaných opatření, jejichž cílem je vytvoření opatření zabraňujících rozměňování daňových základů nadnárodních společností a také jejich distribuce do zemí s výhodnějšími daňovými podmínkami. Akční plán BEPS

---

<sup>94</sup> OECD. Measuring and monitoring BEPS, Action 11, Final Report. *Oecd.org* [online]. 2015

<sup>95</sup> OECD. Addressing Base Erosion and Profit Shifting. *Oecd.org* [online]. 2013

<sup>96</sup> OECD. Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting. *Oecd.org* [online]. 2013

<sup>97</sup> OECD. OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project, Explanatory Statement, Final Reports. *Oecd.org* [online]. 2015

<sup>98</sup> EVROPSKÁ KOMISE. Spravedlivé zdanění: Komise předkládá nová opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Europa.eu* [online]. 2016

byl vytvořen ve spolupráci Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (dále jen OECD) a G20 a zveřejněn 19. července 2013 a stanovil 15 akcí (opatření)<sup>99</sup>.

Oblasti, kterými se BEPS zabývá shrnuje Tabulka 3.

**Tabulka č. 3: Oblasti BEPS<sup>100</sup>**

<b>Akce</b>	<b>Oblast, kterou se zabývá</b>
Akce 1	daňové výzvy v digitální ekonomice
Akce 2	neutralizace efektů hybridních schémat
Akce 3	posilování pravidel pro kontrolování zahraničních společností
Akce 4	omezení narušování základu daně přes úroky a jiné finanční platby
Akce 5	boj proti škodlivým daňovým praktikám
Akce 6	prevence zneužití smluv o zamezení dvojího zdanění
Akce 7	umělé obcházení statutu stále provozovny
Akce 8–10	transferové ceny a tvorba hodnot
Akce 11	vytvoření metodik pro shromažďování a analýzu dat o BEPS
Akce 12	zveřejňování opatření v oblasti agresivního daňového plánování
Akce 13	dokumentace k transferovým cenám
Akce 14	zefektivnění mechanismu pro řešení mezinárodních daňových sporů
Akce 15	vyvinutí nových multilaterálních nástrojů

Vzhledem k zaměření diplomové práce se autorka práce dále zaměří na Akci 4 a Akce 8-10.

#### **Akce 4: omezení narušování základu daně přes úroky a jiné finanční platby**

Akční plán č. 4 se zabývá problematikou odečitatelnosti úroků. Prostřednictvím úrokových plateb nadnárodní společnosti často využívají pro přesun zisku. Úroky jsou pro plátce odečitatelné od základu daně, pro příjemce se jedná o zdanitelný příjem. Poskytne-li společnost, která je rezidentem v zemi s nízkými daňovými sazbami zápůjčku

<sup>99</sup> JAKOUBEK, J. a D. TREZZIOVÁ. Boj proti daňovým únikům – Base Erosion and Profit Shifting („BEPS“). *Spcr.cz* [online]. 2019

<sup>100</sup> Vlastní zpracování dle: OECD. Base Erosion and Profit Shifting. *Oecd.org* [online]. 2018

společnosti, jenž je rezidentem v zemi s vysokými daňovými sazbami, dojde ke snížení daňové povinnosti skupiny jako celku. Princip tržního odstupu lze použít pro nastavení výše úroků, nelze však jej aplikovat na výši zápůjčky, proto je v České republice doplněno dalšími pravidly, např. test nízké kapitalizace (blíže popsáno v následující kapitole práce, viz str. 51)<sup>101</sup>.

Nadnárodní skupiny mají také další možnost, a to úvěrové financování mateřské společnosti, jenž dceřiným společností poskytne kapitál formou vkladu. Dceřiná společnost odvádí mateřské společnosti dividendy, které jsou osvobozeny, zatímco mateřská společnost platí daňově uznatelné úroky, díky čemuž dochází k přesunu zisku do dceřiné společnosti. Této praxi se zabráňuje pravidlem daňové neuznatelnosti nákladů na pořízení vkladu v dceřiné společnosti<sup>102</sup>.

OECD v rámci toho akčního balíčku doporučuje zavést pravidlo, které neomezuje výši daňových úroků, ale přímo výši daňově uznatelných úroků. Jedná se o omezení daňové odčitelnosti úroků do výše maximálně v rozmezí 10 % až 30 % hrubého provozního zisku (EBITDA – Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)<sup>103</sup>.

Čistý úrok je rozdíl mezi zaplacenými, tedy nákladovými, úroky a přijatými úroky. Je také možno místo pevně stanoveného procenta využít poměr čistých úroků k EBITDA, jenž vykazuje daná skupina jako celek<sup>104</sup>.

Kategorie zisku včetně jejich výpočtu z českých účetních výkazu shrnuje Tabulka 4.

---

<sup>101</sup> MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. Mezinárodní iniciativy proti vyhýbání se daňovým povinnostem v oblasti přímých daní. *Mfcr.cz* [online]. 2016

<sup>102</sup> Tamtéž.

<sup>103</sup> OECD. Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments Action 4: 2015 Final Report. *Oecd.org* [online]. 2015

<sup>104</sup> Tamtéž.

Tabulka č. 4: Kategorie zisku<sup>105</sup>

Kategorie	Název v angličtině	Název v češtině	Výpočet
EAT	Earnings after Taxes	Zisk po zdanění	Výsledek hospodaření
EBT	Earnings before Taxes	Zisk před zdaněním	EAT + daň z příjmů
EBIT	Earnings before Interest and Taxes	Zisk před úroky a zdaněním	EBT + úroky
EBITDA	Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization	Zisk před úroky, zdaněním a odpisy	EBIT + odpisy

Z pravidla uvedeného výše se navrhuje výjimky a úpravy:

- pravidlo se bude aplikovat pouze na čisté úroky nad 1 mil. EUR, což znamená, že úroky nižší než 1 mil EUR budou daňově uznatelné. Pokud má skupina v jedné zemi více společností, měl by se limit vztahovat na součet čistých úroků všech těchto společností v zemi,
- u kapitálově spojených nadnárodních skupin se doporučuje pravidlo uplatnit vždy, nicméně uvádí se také možnost uplatnění na domácí skupiny a samostatné společnosti, jenž netvoří žádnou skupinu. Výjimku by mohla tvořit situace, kdy jsou úroky použité na financování veřejně prospěšných aktivit,
- poplatník má právo odečíst všechny úroky, které jsou pro něj nákladem, pokud jeho poměr vlastního kapitálu a aktiv je srovnatelný s poměrem vlastního kapitálu a aktiv celé nadnárodní skupiny<sup>106</sup>.

Doporučuje se také umožnit, aby úroky neuznatelné v daném zdaňovacím období mohly být odečteny v následujícím zdaňovacím období, a to do souhrnné výše limitu s úroky odečítanými v daném roce. Druhou možností přesunu limitů do dalších let je v případě,

<sup>105</sup> Upraveno z: PROCHÁZKOVÁ TAUŠL, P. a E. JELÍNKOVÁ. *Podniková ekonomika – klíčové oblasti*. 2018, s. 46

<sup>106</sup> OECD. Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments Action 4: 2015 Final Report. *Oecd.org* [online]. 2015

kdy čisté úroky jsou nižší než limit. Je možno zavést jednu z uvedených či obě možnosti<sup>107</sup>.

### **Akce 8-10: Přizpůsobení transferových cen ekonomické aktivitě**

Transferové ceny dle principu tržního odstupu mají na cíl nastavení ceny dané transakce mezi spojenými osobami tak, aby byla shodná s cenou transakce, která proběhne mezi osobami nespojenými. Správné nastavení transferových cen je důležité pro správné rozdělení zisku mezi účastníky transakce a tím pádem správnému rozdělení daňového základu mezi státy rezidence účastníků transakce. U některých typů transakcí je aplikace principu tržního odstupu však velmi obtížná. Prokázání správného nastavení principu tržního odstupu je také administrativně náročné, jelikož je zapotřebí doložit podrobné informace o zápůjčce a dovození obvyklého úroku u této transakce<sup>108</sup>.

Na transakce, u kterých hrozí větší riziko nesprávného nastavení, se zaměřuje projekt BEPS. Takovými transakcemi jsou:

- transfer nehmotného majetku (Akce 8),
- transfer rizika (Akce 9),
- transakce, jež nejsou ekonomicky racionální z pohledu jednotlivce, ale mohou být ekonomicky racionální z pohledu celé skupiny (Akce 10)<sup>109</sup>.

Akce 10 se také zaměřuje i na techniky, které jsou využívány k manipulaci transferových cen za účelem odklonění zisků ze ziskovějších aktivit skupiny a na poplatky za správu a náklady na vrcholové vedení<sup>110</sup>.

---

<sup>107</sup> OECD. Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments Action 4: 2015 Final Report. *Oecd.org* [online]. 2015

<sup>108</sup> MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. Mezinárodní iniciativy proti vyhýbání se daňovým povinnostem v oblasti přímých daní. *Mfcr.cz* [online]. 2016

<sup>109</sup> Tamtéž.

<sup>110</sup> Tamtéž.

Akce 8-10 přináší konkrétní úpravy pro vnitropodnikové oceňování nadnárodní společnosti a daňové správy:

- klást větší důraz na skutečně vykonané ekonomické aktivity a menší na smluvní uspořádání mezi účastníky transakce,
- smluvní převod rizika bude daňově relevantní pouze v případě, kdy bude zahrnovat skutečné provádění rozhodovacích procesů,
- entitám, které jsou bohaté na kapitál a nevykonávají žádnou skutečnou ekonomickou aktivitu, bude možno přiřadit jenom malou část zisku. Tento zisk odpovídá bezrizikové úrokové sazbě<sup>111</sup>.

## 5.2 Balíček opatření EU proti vyhýbání se daňovým povinnostem

Balíček opatření EU proti vyhýbání se daňovým povinnostem (Anti Tax Avoidance Package, dále jen ATAP balíček) posiluje projekt OECD BEPS, jelikož přejímá určitá opatření v právních předpisech Evropské unie. Jedná se o reakci Evropské komise a jeho cílem je rychlá a hladká realizace, aby členské státy dostály závazkům BEPS koordinovaně<sup>112</sup>.

Cíle balíčku jsou přecházení agresivnímu daňovému plánování, zvyšování transparentnosti a vytváření spravedlivějšího prostředí pro podniky v Evropské unii. ATAP balíček obsahuje:

- směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem,
- doporučení o provádění opatření proti zneužívání daňových úmluv,
- revize směrnice o správní spolupráci,
- sdělení o vnější strategii pro efektivní zdanění<sup>113</sup>.

Autorka práce se s ohledem na vymezený cíl diplomové práce dále zaměří pouze na směrnici proti vyhýbání se daňovým povinnostem.

---

<sup>111</sup> OECD. Aligning Transfer Pricing Outcomes with Value Creation Action 8-10: 2015 Final Report. *Oecd.org* [online]. 2015

<sup>112</sup> PELTRÁM, A. Balíček opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Elogistika.info* [online]. 2016

<sup>113</sup> EVROPSKÁ RADA. Balíček opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Consilium.europa.eu* [online]. 2018

### 5.2.1 Směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem (ATAD)

Směrnice proti vyhýbání se daňovým povinnostem (Anti Tax Avoidance Directive, dále jen ATAD) má za cíl implementovat do evropského práva doporučení projektu BEPS<sup>114</sup>.

Směrnice obsahuje následující návrhy:

- Článek 4: Omezení odčitatelnosti úroků,
- Článek 5: Zdanění při obchodu,
- Článek 6: Případy, při kterých se neuplatní osvobození,
- Článek 7: Pravidlo proti zneužívání (GAAR),
- Článek 8: Pravidla pro zdaňování zahraničních společností (CFC pravidla),
- Článek 9: Pravidla pro hybridní schémata<sup>115</sup>.

S ohledem na zaměření diplomové práce se autorka práce dále zaměří pouze na Článek 4 Pravidlo pro omezení odčitatelnosti úroků.

#### Pravidlo pro omezení odčitatelnosti úroků

Nadměrné výpůjční náklady jsou odčitatelné ve zdaňovacím období, ve kterém vznikly, pouze do výše 30 % EBITDA. Dle směrnice se pod pojmem „nadměrné výpůjční náklady“ rozumí částka, o jež odpočitatelné výpůjční náklady daňového poplatníka překračují zdanitelné úrokové výnosy a jiné ekonomicky rovnocenné zdanitelné příjmy<sup>116</sup>.

EBITDA se vypočítá jako součet příjmů podléhajících dani z příjmů právnických osob a daňově upravené částky nadměrných výpůjčních nákladů, jakož i odpisy po daňové úpravě a amortizace. Osvobozené příjmy jsou z EBITDA vyňaty<sup>117</sup>.

---

<sup>114</sup> EVROPSKÁ KOMISE. Spravedlivé zdanění: Komise předkládá nová opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Europa.eu* [online]. 2016

<sup>115</sup> MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. Mezinárodní iniciativy proti vyhýbání se daňovým povinnostem v oblasti přímých daní. *Mfcr.cz* [online]. 2016

<sup>116</sup> RADA EVROPSKÉ UNIE. Směrnice Rady EU 2016/1164. *Eur-lex.europa.eu* [online]. 2016

<sup>117</sup> Tamtéž.

Výše uvedené pravidlo však má výjimky, kdy může být daňovému poplatníkovi uděleno právo:

- odečíst nadměrně výpůjční náklady do výše 3 miliónů EUR za celou skupinu,
- odečíst nadměrné výpůjční náklady v plné výši za podmínky, kdy se jedná o subjekt stojícím mimo skupinu. Takovým poplatníkem se rozumí daňový poplatník, který není součástí konsolidované skupiny a nemá stálou provozovnu<sup>118</sup>.

V případě, kdy je daňový poplatník členem konsolidované skupiny, může mu být uděleno právo buď:

- odečíst nadměrně výpůjční náklady v plné výši, může-li prokázat, že poměr jeho vlastního kapitálu k aktivům celkem je stejný jako poměr na úrovni skupiny či vyšší, pokud splní podmínky:
  - poměr vlastního kapitálu poplatníka k jeho aktivům celkem je srovnatelný jako na úrovni skupiny, je-li jeho poměr vlastního kapitálu k aktivům celkem nižší až o 2 % a
  - aktiva a závazky se oceňují stejnou metodou jako v konsolidované účetní závěrce;

nebo

- odečíst nadměrné výpůjční náklady ve výši, jenž přesahuje částku 30 % EBITDA pro konsolidované skupiny, jejíž je poplatník členem následovně:
  - stanoví se poměr skupiny nadměrných výpůjčních nákladů vůči třetím stranám, který se vydělí hodnotou EBITDA celé skupiny, poté se tento poměr vynásobí hodnotou EBITDA daňového poplatníka<sup>119</sup>.

Tato pravidla nemusí být aplikována na půjčky uzavřené před datem 17. června 2016, toto vyloučení se však nevztahuje na případné změny. Dále také v případě, že vypůjčené

---

<sup>118</sup> RADA EVROPSKÉ UNIE. Směrnice Rady EU 2016/1164. *Eur-lex.europa.eu* [online]. 2016

<sup>119</sup> Tamtéž.



prostředky jsou použity na dlouhodobé projekty v oblasti veřejné infrastruktury v rámci Unie. Výjimku představují také finanční instituce, které mohou státy zcela vyjmout<sup>120</sup>.

Členský stát daňového poplatníka může také stanovit pravidla umožňující buď:

- převedené neuznatelných nadměrných výpůjčních nákladů do dalších období bez omezení,
- přenést neuznatelné nadměrné výpůjční náklady až tři roky zpět a do dalších období bez omezení,
- přenos nevyužité úrokové kapacity až do dalších pěti období<sup>121</sup>.

### **Reakce Evropské unie na jednotlivé akční plány BEPS**

Tabulka 5 shrnuje spojitost jednotlivých opatření navržených v projektu BEPS a ATAP.

---

<sup>120</sup> RADA EVROPSKÉ UNIE. Směrnice Rady EU 2016/1164. *Eur-lex.europa.eu* [online]. 2016

<sup>121</sup> Tamtéž.

**Tabulka č. 5: Spojitost projektů BEPS a ATAP<sup>122</sup>**

<b>Akční plány BEPS</b>	<b>ATAP</b>
Akce 1 Digitální ekonomie	Specifické ošetření v balíčku ATAP není, nicméně EU souhlasí s monitorizací oblasti
Akce 2 Hybridní schémata	ATAD směrnice obsahuje pravidla pro hybridní schémata
Akce 3 Kontrola zahraničních společností	ATAD směrnice obsahuje CFC pravidla
Akce 4 Limitace odečitatelných úroků	ATAD směrnice obsahuje opatření pro omezení odečitatelnosti úroků
Akce 5 Škodlivé daňové praktiky	specifická opatření nejsou součástí ATAP balíčku
Akce 6 Zneužívání SZDZ	navrženo vložení obecného pravidla proti jejich zneužívání (GAAR)
Akce 7 Stálá provozovna	podpora využívání rozšířeného přístupu OECD v této oblasti
Akce 8–10 Transferové ceny	specifická opatření nejsou součástí ATAP balíčku, revize pravidel pro transferové ceny je program EU
Akce 11 Data o BEPS	specifická opatření nejsou součástí ATAP balíčku
Akce 12 Zveřejňování opatření agresivního daň. plánování	specifická opatření nejsou součástí ATAP balíčku, opatření se ovšem projednává
Akce 13 Dokumentace k transferovým cenám	balíček ATAP obsahuje návrh na závaznou směrnici požadující implementaci reportování podle jednotlivých zemí
Akce 14 Řešení sporů	specifická opatření nejsou součástí ATAP balíčku
Akce 15 Multilaterální nástroje	specifická opatření nejsou součástí ATAP balíčku

<sup>122</sup> Vlastní zpracování dle: KOUBA, S. Kulatý stůl Amcham. *Amcham.cz* [online]. 2018

**Tabulka č. 6: Shrnutí mezinárodních iniciativ proti vyhýbání se daňové povinnosti v oblasti úroků<sup>123</sup>**

	<b>OECD projekt BEPS</b>	<b>Evropská unie Směrnice ATAD</b>
Daňová odčitelnost	čisté úroky 10 % až 30 % EBITDA	nadměrné výpůjční náklady maximálně 30 % EBITDA
Definice	rozdíln mezi zaplacenými, tedy nákladovými, úroky a přijatými úroky	částka, o kterou výpůjční náklady překračují úrokové výnosy a jiné ekonomicky rovnocenné příjmy
Výjimky	<ul style="list-style-type: none"> <li>- aplikace pravidla pouze na čisté úroky nad 1 mil. EUR</li> <li>- nutnost aplikace pravidla pro kapitálově spojené skupiny</li> <li>- možnost odečíst všechny úroky, pokud jeho poměr vlastního kapitálu a aktiv je srovnatelný s poměrem celé nadnárodní skupiny</li> <li>- možnost neuznatelné úroky odečíst v následujícím období</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- maximální odečet do 3 mil. EUR za celou skupinu</li> <li>- možnost odečíst všechny úroky pro skupinu, pokud poměr vlastního kapitálu k aktivům je stejný jako poměr skupiny či vyšší za splnění podmínek, kdy poměr vlastního kapitálu k aktivům je nižší až o 2 % a je využita stejná metoda oceňování jako v konsolidované závěrce nebo</li> <li>- možnost odečíst nadměrné výpůjční náklady nad 30 % EBITDA stanoví-li se poměr skupiny nadměrných výpůjčních nákladů vůči třetím stranám, který se vydělí hodnotou EBITDA celé skupiny, následně se tento poměr vynásobí hodnotou EBITDA poplatníka</li> <li>- členský stát může určit přenesení neuznaných nadměrných výpůjčních nákladů do dalšího období</li> </ul>

<sup>123</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 5.

## 6 DAŇOVÁ UZNATELNOST ÚROKŮ ZE ZÁPŮJČKY

Při přijetí úročené zápůjčky je zapotřebí se zabývat určitými pravidly daňové uznatelnosti zaplacených úroků z pohledu vydlužitele. Chce-li si vydlužitel uplatnit jako uznatelný náklad zaplacené úroky z titulu přijaté zápůjčky, je nutné se zaměřit na následující kritéria.

### 1. Test ceny obvyklé

Poskytnutá zápůjčka mezi spojenými osobami může mít jiný úrok než obvyklý. Jak již bylo popsáno v kapitole 3, je zapotřebí sledovat sjednanou výši úroku.

V případě **obvyklého úroku** nedochází k žádným změnám základu daně<sup>124</sup>.

Je-li sjednaný úrok **nižší než obvyklý**, pro společnost je to daňově uznatelný náklad, splní-li podmínky daňové uznatelnosti, jsou nákladem v období, ke kterým věcně a časově souvisí. Společník „nedodaňuje“ do obvyklé výše úroku. Nedochází tedy ke změnám v základu daně, pokud je zápůjčitelem daňový nerezident ČR, člen obchodní korporace, který je daňovým rezidentem ČR, nebo poplatník daně z příjmů fyzických osob<sup>125</sup>.

Poskytne-li však společník zápůjčku s **vyšším úrokem než obvyklým**, společnost má povinnosti navýšit základ daně o rozdíl mezi sjednaným a obvyklým úrokem, neobhájí-li výši úroků správci daně. Společník úpravy základu daně neprovádí, pouze kdyby došlo k vypořádání rozdílu mezi úrokem sjednaným a obvyklým na základě ustanovení § 23 odst. 3 písm. a) bod 17 ZDP<sup>126</sup>.

---

<sup>124</sup> HNÁTEK, M. Daňové tipy pro společnosti s ručením omezeným. 2015, s. 132

<sup>125</sup> BĚHOUNEK, P. Společnost s ručením omezeným 2014: prakticky včetně účetnictví a daní. 2014, s. 201

<sup>126</sup> KÖNIGOVÁ, L. Zápůjčka společníka do společnosti s ručením omezeným. Vasdanovyporace.cz [online]. 2013

## **2. Test zaplacení úroků**

Účetní jednotka si může úrok uplatnit v odpovídajícím rovnoměrném časovém rozlišení bez ohledu na skutečnou úhradu<sup>127</sup>.

## **3. Test závislosti na zisku dlužníka**

Dle ustanovení § 25 odst. 1 písm. zl) ZDP úroky závislé na zisku dlužníka nejsou daňově uznatelné, jelikož mají charakter podílu na zisku. Toto pravidlo platí i pro nespojené osoby<sup>128</sup>.

## **4. Test finančních nákladů**

Dle ustanovení § 25 odst. 1 písm. zk) ZDP nejsou daňově uznatelné úroky z úvěrového finančního nástroje přijatého v období šesti měsíců před nabytím podílu v dceřiné společnosti, neprokáže-li poplatník, že tento úvěrový finanční nástroj s držbou podílu nesouvisí<sup>129</sup>.

## **5. Test nízké kapitalizace**

Tento test je blíže popsán v následující podkapitole.

### **6.1 Test nízké kapitalizace**

Test nízké kapitalizace posuzuje daňovou uznatelnost úroků a jiných finančních nákladů ze zápůjček poskytnutých mezi spojenými osobami. Problematicke nízké kapitalizace je zapotřebí věnovat pozornost, jelikož může také úroky ze zápůjčky mezi spojenými osobami určit jako daňově neuznatelné<sup>130</sup>.

---

<sup>127</sup> Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění p. p., § 3

<sup>128</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 25

<sup>129</sup> MARKOVÁ, H. *Daňové zákony 2018: Úplná znění platná k 1.1. 2018*. 2018, § 25

<sup>130</sup> GFR. Posouzení daňové uznatelnosti finančních nákladů z úvěrových finančních nástrojů dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. *Financnisprava.cz* [online]. 2018

Dle ustanovení § 25 odst. 1 písm. w) ZDP nelze uznat za daňově uznatelné finanční náklady, kterými se pro účely zákona rozumí:

- úroky z úvěrových finančních nástrojů,
- související náklady, včetně nákladů na obstarání a zpracování zápůjčky,
- poplatky za záruky, je-li věřitel spojenou osobou ve vztahu k dlužníkovi,

a to ve výši finančních nákladů z částky, o kterou úhrn úvěrových finančních nástrojů od osob spojených v průběhu zdaňovacího období nebo období, za něž se podává daňové přiznání, přesahuje:

- čtyřnásobek výše vlastního kapitálu u ostatních příjemců úvěrových finančních nástrojů,
- šestinásobek výše vlastního kapitálu, je-li příjemcem úvěrového finančního nástroje banka nebo pojišťovna<sup>131</sup>.

U finančních nákladů, jejichž hlavní složkou jsou především úroky, plynoucích ze zápůjček od spojených osob je nutné v souladu s ustanovením § 25 odst. 1 písm. w) ZDP provést test nízké kapitalizace, při kterém je výše vlastního kapitálu společnosti porovnávána s úhrnem úvěrů a zápůjček od spojených osob<sup>132</sup>.

### **6.1.1 Postup provedení testu nízké kapitalizace**

Při testu nízké kapitalizace se postupuje v následujících krocích:

#### **1. krok: zjištění stavu vlastního kapitálu společnosti**

Pokud dojde v průběhu zdaňovacího období nebo období, za které se podává daňové přiznání (dále jen zdaňovací období) ke změně stavu vlastního kapitálu, vypočítá se průměrný stav vlastního kapitálu. Vypočítá se váženým aritmetickým průměrem stavů vlastního kapitálu, kdy váhou je příslušný počet dní. Ke změně vlastního kapitálu

---

<sup>131</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 25

<sup>132</sup> MARKOVÁ, H. *Daňové zákony 2018: Úplná znění platná k 1.1. 2018*. 2018, § 25

důsledkem vykázaného výsledku hospodaření se nepřihlíží. V případě, kdy se stav nemění, je rozhodný stav k prvnímu dni příslušného zdaňovacího období<sup>133</sup>.

Při vykázaní záporného vlastního kapitálu jsou veškeré finanční náklady z přijatých zápůjček od spojených osob daňově neuznatelným nákladem<sup>134</sup>.

## **2. krok: určení průměrného denního stavu zápůjček a úvěrů ve zdaňovacím období od spojených osob**

Do tohoto průměru se nezahrnují zápůjčky, z nichž jsou úroky součástí vstupní ceny majetku a bezúročné zápůjčky<sup>135</sup>.

## **3. krok: výpočet poměru zjištěných hodnot**

Čtyřnásobek stavu vlastního kapitálu (v případě banky šestinásobek) se vydělí průměrem denních stavů zápůjček od spojených osob. Je-li výsledný poměr menší než 1, je nutné vypočítat koeficient K, který se vypočítá dle Vzorce 1<sup>136</sup>.

$$K = 1 - \frac{4 \text{ (resp. 6)} \times \text{stav vlastního kapitálu}}{\text{průměr denního stavu zápůjček od spojených osob}}$$

**Vzorec č. 1: Výpočet koeficientu K<sup>137</sup>**

## **4. krok: zjištění výše nákladů, které nejsou považovány za daňově uznatelné**

Daňově neuznatelné úroky jsou ostatní finanční výdaje z úvěrových finančních nástrojů od spojených osob, které se vypočítají jako finanční výdaje z úvěrových finančních nástrojů od spojených osob po odečtení výdajů neuznatelných dle § 25 odst. 1 písm. zl) ZDP, po vynásobení koeficientem K<sup>138</sup>.

---

<sup>133</sup> HNÁTEK, M. *Daňové tipy pro společnosti s ručením omezeným*. 2015, s. 134-135

<sup>134</sup> GFŘ. Pokyn GFŘ č. D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. *Financnisprava.cz* [online]. 2015

<sup>135</sup> SOBOTKOVÁ, V. Tak trochu jinak o pravidlech nízké kapitalizace. *Danarionline.cz* [online]. 2012

<sup>136</sup> GFŘ. Pokyn GFŘ č. D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. *Financnisprava.cz* [online]. 2015

<sup>137</sup> Tamtéž.

<sup>138</sup> Tamtéž.

Celkové daňově neúčinné úroky určuje následující výpočet:

$$\text{Neuznatelné úroky} = V + T + (K \times u),$$

kde:

V = finanční výdaje vylučované dle § 25 odst. 1 písm. zl) ZDP z úvěrových finančních nástrojů od spojených osob ze 100 %,

T = finanční výdaje vylučované dle § 25 odst. 1 písm. zl) ZDP z úvěrových finančních nástrojů od nespojených osob ze 100 %,

K = koeficient vypočítaný s přesností na dvě desetinná místa,

U = ostatní finanční výdaje z úvěrových finančních nástrojů od spojených osob, které se vypočítají jako finanční výdaje z úvěrových finančních nástrojů od spojených osob po odečtení výdajů ve výši V<sup>139</sup>.

Směrnice ATAD však doporučuje nová pravidla pro výpočet daňové uznatelnosti úroků (viz kapitola 6.1.2). Implementace nových opatření v oblasti daňových úroků v České republice jsou popsána v kapitole 6.1.3.

### 6.1.2 Nová pravidla dle Směrnice ATAD

Jak již bylo zmíněno v kapitole 5, Evropská komise reagovala na projekt BEPS balíčkem proti vyhýbání se daňové povinnosti, v rámci které byla obsažena směrnice ATAD<sup>140</sup>.

Směrnice upravuje ve článku 4 omezení odčitatelnosti úroků, které zásadně ovlivní testování daňové uznatelnosti úroků<sup>141</sup>.

---

<sup>139</sup> GFŘ. Pokyn GFŘ č. D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. *Financnisprava.cz* [online]. 2015

<sup>140</sup> EVROPSKÁ KOMISE. Spravedlivé zdanění: Komise předkládá nová opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Europa.eu* [online]. 2016

<sup>141</sup> MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. Mezinárodní iniciativy proti vyhýbání se daňovým povinnostem v oblasti přímých daní. *Mfcr.cz* [online]. 2016



## 1. krok: zjištění EBITDA

EBITDA se vypočítá jako součet příjmů podléhajících dani z příjmů právnických osob a daňově upravené částky nadměrných výpůjčních nákladů, jakož i odpisy po daňové úpravě a amortizaci<sup>142</sup>. Osvobozené příjmy jsou z EBITDA vyňaty<sup>143</sup>.

## 2. krok: zjištění nadměrných výpůjčních nákladů

Nadměrnými výpůjčními náklady se dle směrnice rozumí částka, o jež odpočitatelné výpůjční náklady daňového poplatníka překračují zdanitelné úrokové výnosy a jiné ekonomicky rovnocenné zdanitelné příjmy, které obdrží poplatník dle tuzemských právních předpisů<sup>144</sup>.

Výkaz zisků a ztrát dle českého účetnictví však bohužel tyto údaje neidentifikuje, je zde zaznamenána pouze částka úrokových nákladů.

## 3. krok: porovnání zjištěných hodnot

Částka nadměrných výpůjčních nákladů je komparována s výší 30 % EBITDA, kdy v případě:

- jsou-li nadměrné výpůjční náklady nižší než 30 % EBITDA, jsou celé považovány za daňově uznatelné,
- jsou-li nadměrné výpůjční náklady vyšší než 30 % EBITDA, lze za daňově uznatelné považovat pouze do výše 30 % EBITDA<sup>145</sup>.

Členský stát daňového poplatníka může stanovit pravidlo přenesení neuznatelných nadměrných výpůjčních nákladů do dalších zdaňovacích období.

Další výjimky ze stanoveného pravidla jsou blíže popsány v kapitole 5.2.1.

---

<sup>142</sup> Směrnice ATAD však již nezahrnuje definice těchto pojmů.

<sup>143</sup> RADA EVROPSKÉ UNIE. Směrnice Rady EU 2016/1164. *Eur-lex.europa.eu* [online]. 2016

<sup>144</sup> Tamtéž.

<sup>145</sup> Tamtéž.

### **6.1.3 Nová pravidla dle ZDP ve znění p. p.**

ZDP nově obsahuje § 23e omezení uznatelnosti nadměrných výpůjčních výdajů.

#### **1. krok: zjištění daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy**

Daňovým ziskem před úroky, zdaněním a odpisy se dle ZDP rozumí úhrn za zdaňovací období:

- a) výsledku hospodaření či rozdílu mezi příjmy a výdaji s výjimkou úpravy v důsledku omezení uznatelnosti nadměrných výpůjčních nákladů,
- b) základů daně vybírané srážkou dle zvláštní sazby daně,
- c) samostatného základu daně,
- d) odpisů majetku uplatněných jako výdaj,
- e) kladného oceňovacího rozdílu při koupi obchodního závodu či kladného rozdílu mezi oceněním obchodního závodu nabytého koupí a souhrnem individuálně přeceněných složek majetku, které jsou snižené o převzaté dluhy,
- f) nadměrných výpůjčních výdajů<sup>146</sup>.

#### **2. krok: zjištění nadměrných výpůjčních výdajů**

Nadměrné výpůjční výdaje definuje pro účely daní z příjmů jako výpůjční výdaje, které jsou výdaji vynaloženými na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů, a to po odečtu zdanitelných výpůjčních příjmů za dané období<sup>147</sup>.

#### **3. krok: porovnání zjištěných hodnot**

Výsledek hospodaření poplatníka daně z příjmů právnických osob je nutné zvýšit o částku odpovídající kladnému rozdílu mezi nadměrnými výpůjčními výdaji a limitem uznatelnosti, kterým je vyšší z částek:

- a) 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo
- b) 80 mil. Kč<sup>148</sup>.

---

<sup>146</sup> POSLANECKÁ SNĚMOVNA PARLAMENTU ČR. Vládní návrh Zákon, kterým se mění některé zákony v oblasti daní a některé další zákony. *Psp.cz* [online]. 2019

<sup>147</sup> Tamtéž.

<sup>148</sup> Tamtéž.

Byl-li výsledek hospodaření zvýšen z důvodu omezení uznatelnosti nadměrných výpůjčních výdajů, je možné v následujících zdaňovacích obdobích výsledek hospodaření snížit o částku, o kterou byl takto navýšen, a to až do výše kladného rozdílu mezi limitem uznatelnosti nadměrných výpůjčních výdajů a nadměrnými výpůjčními výdaji za dané zdaňovací období<sup>149</sup>.

#### **6.1.4 Rozdíly testu daňové uznatelnosti úroků**

Směrnice ATAD definuje ukazatele EBITDA, který se využívá pro stanovení hranice nadměrných výpůjčních nákladů. Jelikož však výkaz zisku a ztráty dle českého účetnictví neidentifikuje dostatečně veškeré údaje pro správný výpočet EBITDA<sup>150</sup>, ZDP stanovuje „daňovým ziskem před úroky, zdaněním a odpisy“, kdy definuje jednotlivé složky pro výpočet.

Rozdílem mezi směrnicí ATAD a implementací do české legislativy je také stanovení hranice pro daňovou uznatelnost úroků. Česká republika převzala hranici 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, stanovuje však minimální částku 80 mil. Kč.

Směrnice ATAD zakotvuje také speciální pravidla pro konsolidované celky (viz kapitola 5.2.1), kdy umožňuje aplikaci pravidla pro omezení daňové uznatelnosti úroků za skupinu, která podává daňové přiznání na konsolidovaném základě. Jelikož Česká republika neumožňuje konsolidované zdanění, nezakotvila toto pravidlo do ZDP. Přenesení pravidla pro české legislativy by vyžadovalo získání informací o konsolidované skupině, což může být komplikované.

DZP také definuje mezi výpůjční výdaje dle § 23e odst. 3 písm. e), f) a g) kurzové rozdíly vzniklé na základě úvěrových finančních nástrojů, úrokové výdaje obsažené v úplatě na základě závazku o přenechání majetku k úplatnému užití s jeho následným úplatným převodem na uživatele a také úrok, jenž je součástí ocenění majetku. Do výpočtu výpůjčních nákladů budou vstupovat pouze úroky obsažené v odpisech, respektive

---

<sup>149</sup> POSLANECKÁ SNĚMOVNA PARLAMENTU ČR. Vládní návrh Zákon, kterým se mění některé zákony v oblasti daní a některé další zákony. *Psp.cz* [online]. 2018

<sup>150</sup> Výkaz zisku a ztrát dle české legislativy identifikuje jako výpůjční náklady pouze úrokové náklady. Dále také ZDP nezahrnuje odpis amortizace.

zůstatkových cenách majetku, které jsou uvedeny do užívání od 17. června 2016, či úroky z leasingových smluv uzavřených od 17. června 2016.

ZDP nezakomponoval výjimku, kdy je možné dle směrnice ATAD vyčlenit z těchto pravidel úroky z úvěrů poskytnutých na financování dlouhodobých projektů v oblasti veřejné infrastruktury a z úvěrů, jenž byly uzavřeny před 17. červnem 2016.

Zásadní rozdíl oproti původní úpravě testu nízké kapitalizace je fakt, že finanční výdaje definované v § 25 odst. 1 písm. w) plynoucí z úvěrových finančních nástrojů definovaných v § 19 odst. 1 písm. zk) nejsou rozlišovány, zda plynou od spojené osoby či nikoliv. Pravidlo se tedy vztahuje i na nespojené osoby, což představuje zpřísnění podmínek.

Následující Tabulka 7 shrnuje rozdíly testu nízké kapitalizace dle nynější úpravy, dle Směrnice ATAD a ZDP.

Tabulka č. 7: Rozdíly testu nízké kapitalizace<sup>151</sup>

	Nynější úprava	Úprava dle Směrnice ATAD	ZDP ve znění p. p.
Nutné určit	výši vlastního kapitálu společnosti a průměrný denní stav zápůjček ve zdaňovacím období od spojených osob	výši ukazatele EBITDA a nadměrné výpůjční náklady	výši daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy; a nadměrné výpůjční výdaje
Výpočet	čtyřnásobek (resp. šestinásobek) stavu vlastního kapitálu dělený průměrem denních stavů zápůjček od spojených osob	komparace výše nadměrných výpůjčních nákladů s 30 % EBITDA	komparace výše nadměrných výpůjčních nákladů s 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy či částkou 80 mil. Kč
Daňově neuznatelné	výše ostatních finančních výdajů z úvěrových finančních nástrojů od spojených osob vynásobený koeficientem	výše nadměrných výpůjčních nákladů nad 30 % EBITDA	výše výpůjčních nákladů nad 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy či 80 mil. Kč
Přenesení neuznatelných úroků v	pravidlo o přenesení do dalšího období není stanoveno	členský stát daňového poplatníka může stanovit pravidlo o přenesení do dalšího období	neuznatelné výpůjční výdaje lze převést do dalších zdaňovacích období

<sup>151</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 6.

### 6.1.5 Shrnutí

Česká republika implementuje do své legislativy, kromě jiného, změny v daňové uznatelnosti úroků. V souladu se Směrnicí ATAD, zakomponovala Česká republika do ZDP omezení možnosti daňové uznatelnosti úroků využít dvou limitů, čímž je 80 mil. Kč čistých úrokových výdajů bez omezení, případně 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy.

ZDP umožňuje v případě, byl-li výsledek hospodaření zvýšen z důvodu omezení uznatelnosti nadměrných výpůjčních výdajů, v následujících zdaňovacích obdobích výsledek hospodaření snížit o částku, o kterou byl takto navýšen, a to až do výše kladného rozdílu mezi limitem uznatelnosti nadměrných výpůjčních výdajů a nadměrnými výpůjčními výdaji za dané zdaňovací období.

Nastavené limity mají za cíl omezení uznatelnosti úroků především pro velké mezinárodní subjekty. Společnosti fungující v České republice zpravidla tak vysoké úroky nemají. Ministerstvo financí ČR odhadlo, že v roce 2015 neexistoval poplatník, jenž by měl úrokové náklady vyšší než 80 mil. Kč, podle údajů z daňového informačního systému. Rovněž i propočty Svazu průmyslu a dopravy ČR odhaduje, že tento limit nedopadne na velké počet podniků<sup>152</sup>.

---

<sup>152</sup> SVAZ PRŮMYSLU A DOPRAVY ČR. Směrnice ATAD a uznatelnost úroků. *Spcr.cz* [online]. 2018

## 7 PRAKTICKÁ ČÁST

Cílem praktické části závěrečné práce je výpočet daňově neuznatelných úroků reálných developerských společností při postupu dle současné legislativy, návrhu dle Směrnice ATAD a také dle ZDP. Na základě výpočtů jsou zhodnoceny rozdíly daňově neuznatelných úroků a také dopad na daň při současné sazbě daně. Vzhledem k přání společností zůstat v anonymitě, nejsou společnosti jmenovány.

### 7.1 Návod pro výpočet daňově neuznatelných úroků

V následujících příkladech hradí společnosti nákladové úroky, u nichž je úrok nižší nebo rovný obvyklé výši. Tyto úroky jsou také vynaložené na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů a nesouvisí s držbou podílu v dceřiné společnosti. V první řadě je zapotřebí rozlišit, zda plynou od spojené osoby či nikoliv. Plynou-li od spojené osoby, je nutné provést test nízké kapitalizace podle § 25 odst. 1 písm. w) ZDP.

Z rozvahy společnosti lze vyčíst výši vlastního kapitálu, který se vynásobí čtyřmi. Úroky se spojenou osobou se rozdělí na nákladové a investiční. Přepočtený průměr zápůjček se spojenou osobou se vypočítá dle Vzorce 2.

$$\frac{\text{Celkové úroky se spojenou osobou}}{\text{úroková sazba} * 100}$$

**Vzorec č. 2: Přepočtený průměr zápůjček se spojenou osobou ve zdaňovacím období**

Stejným způsobem se také vypočte přepočtený stav bankovních úvěrů, pouze se v čitateli zlomku zamění úroky se spojenou osobou za bankovní úroky.

Bankovní úroky od nespojené osoby nejsou součástí výpočtu. Výše daňově neuznatelných úroků se poté vypočítá dle Vzorce 3.

$$\frac{(\text{přepočtený průměr zápůjček se SO} - \text{čtyřnásobek vlastního kapitálu}) * \text{úrok. sazba}}{100 - \text{investiční úroky}}$$

**Vzorec č. 3: Výše daňově neuznatelných úroků**

Položka vlastního kapitálu je uvedena v účetním výkazu rozvaha v pasivech pod označením A. Vlastní kapitál, řádek č. 2.

Při výpočtu výše daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD se zahrnou také úroky od nespojených osob. Dále se testuje ponechaná část úroků z testu nízké kapitalizace. Ukazatel EBITDA se vypočítá dle Vzorce 4.

*Hospodářský výsledek + nákladové úroky + odpisy*

**Vzorec č. 4: Výpočet EBITDA**

Hospodářský výsledek, nákladové úroky i odpisy jsou uvedeny v účetním výkazu výkazu zisku a ztráty. Hospodářský výsledek pod označením K. \*\* Výsledek hospodaření před zdaněním, řádek č. 49. Nákladové úroky jsou označeny J. Nákladové úroky a podobné náklady, řádek č. 43 (řádek č. 44 zahrnuje totiž pouze nákladové úroky z povahy ovládané nebo ovládající osoby, jelikož však se dle Směrnice ATAD nerozlišuje, zda plynou úroky od spojené osoby či nikoliv, je zapotřebí připočíst i ostatní výnosové úroky, řádek č. 45). Odpisy jsou označeny E. 1.1.1 Úpravy hodnoty dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé, řádek č. 16.

Pro výpočet daňově neuznatelných úroků je zásadní hranice ve výši 30 % EBITDA. Procento úroků, které budou daňově neuznatelné se vypočítá dle Vzorce 5.

$$\frac{\text{Celková výše úroků} - 30 \% \text{ EBITDA}}{\text{celková výše úroků} * 100}$$

**Vzorec č. 5: Procento daňově neuznatelných úroků**

Vypočítaným procentem se poté vynásobí jednotlivé úroky (nákladové a investiční se spojenou osobou, bankovní). Výsledek, za předpokladu, že společnost splní test nízké kapitalizace a nemá bankovní úroky od nespojené osoby, je rovný odečtu celkových úroků od 30 % EBITDA. Procento je ovšem zapotřebí vypočítat v případě, kdy společnost nesplní test nízké kapitalizace a zároveň má bankovní úroky. V takovém případě jsou totiž veškeré úroky se spojenou osobou daňově neuznatelné, bankovní úroky jsou neuznatelné pouze do výše vypočítaného procenta. Postupuje se dle Vzorce 6.

$$\frac{\text{Bankovní úroky} * \text{procento daň. neuznatel. úroků}}{100} + \text{úroky se spojenou osobou}$$

**Vzorec č. 6: Výpočet daňově neuznatelných úroků**



Dle ZDP je postup výpočtu daňově neuznatelných úroků shodný s výpočtem dle Směrnice ATAD. Nadměrné výpůjční výdaje jsou daňově uznatelné do vyšší z částek 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy či 80 miliónů Kč.

## 7.2 Společnost A

Společnost A má celkové úroky ve výši téměř 32 miliónů Kč, veškeré jsou se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti 18,3 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla ztráty.

### 7.2.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 8 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

**Tabulka č. 8: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>153</sup>**

Údaje z roku 2017	Společnost A
Vlastní kapitál	18 368 429,19 Kč
Čtyřnásobek VK	73 473 716,76 Kč
Hospodářský výsledek	-17 441 819,37 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	17 748 250,79 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	14 213 007,69 Kč
Úroky bankovní	0,00 Kč
Úroky celkem	31 961 258,48 Kč
Odpisy	0,00 Kč
Úroková sazba	10,83 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	295 117 806,83 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	0,00 Kč
Úvěry a půjčky celkem	295 117 806,83 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>9 791 047,26 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.2.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 9 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

<sup>153</sup> Vlastní zpracování.

**Tabulka č. 9: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>154</sup>**

<b>Údaje z roku 2017</b>	<b>Společnost A</b>
Hospodářský výsledek	-17 441 819,37 Kč
Úroky nákladové	17 748 250,79 Kč
Odpisy	0,00 Kč
EBITDA	306 431,42 Kč
30 % EBITDA	91 929,43 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	99,71 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	17 697 201,91 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	14 172 127,15 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>31 869 329,05 Kč</b>

Postup viz str. 62.

### 7.2.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově uznatelné úroky nižší než 80 milionů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.

### 7.2.4 Shrnutí

Tabulka 10 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 10: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>155</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	9 791 047,26 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	31 869 329,05 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>22 078 281,79 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>4 194 873,54 Kč</b>

<sup>154</sup> Vlastní zpracování.

<sup>155</sup> Vlastní zpracování.

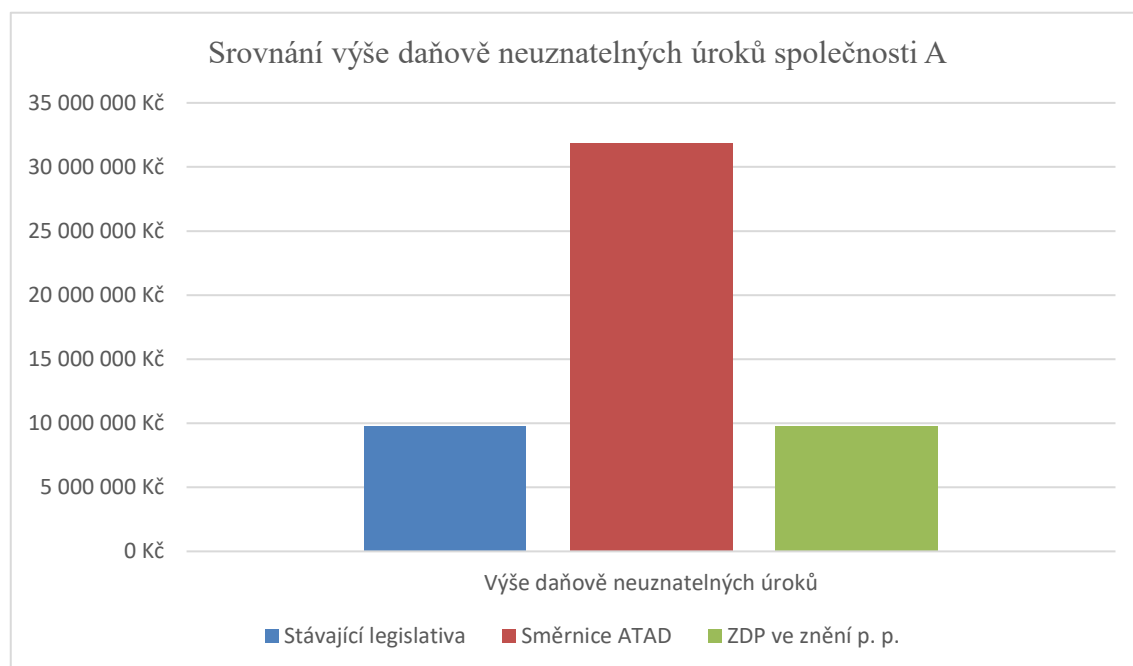
Rozdílným výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD je zvýší základ daně společnosti o 22 miliónů Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o necelých 4,2 miliónů Kč vyšší.

Tabulka 11 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

**Tabulka č. 11: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>156</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	9 791 047,26 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	9 791 047,26 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	<b>0 Kč</b>

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost musí navýšit základ daně o necelých 10 miliónů Kč. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově uznatelné úroky nižší než 80 miliónů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.



**Graf č. 1: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti A<sup>157</sup>**

<sup>156</sup> Vlastní zpracování.

<sup>157</sup> Vlastní zpracování.

Na základě rozdílných výpočtů dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. Jelikož společnost nemá úroky s nespojenou osobou a daňově uznatelné úroky má nižší než 80 miliónů Kč, nedochází k žádné změně oproti původní legislativě dle ZDP.

## 7.3 Společnost B

Společnost B má celkové úroky ve výši 24,5 miliónů Kč, veškeré jsou se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti 67 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla ztráty.

### 7.3.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 12 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

**Tabulka č. 12: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>158</sup>**

Údaje z roku 2017	Společnost B
Vlastní kapitál	67 041 495,78 Kč
Čtyřnásobek VK	268 165 983,12 Kč
Hospodářský výsledek	-107 151 015,52 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	24 591 406,07 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky bankovní	0,00 Kč
Úroky celkem	24 591 406,07 Kč
Odpisy	1 995 202,03 Kč
Úroková sazba	8,79 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	279 765 711,83 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	0,00 Kč
Úvěry a půjčky celkem	279 765 711,83 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>1 019 616,15 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.3.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 13 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

<sup>158</sup> Vlastní zpracování.

**Tabulka č. 13: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>159</sup>**

<b>Údaje z roku 2017</b>	<b>Společnost B</b>
Hospodářský výsledek	-107 151 015,52 Kč
Úroky nákladové	24 591 406,07 Kč
Odpisy	1 995 202,03 Kč
EBITDA	-80 564 407,42 Kč
30 % EBITDA	0,00 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	100 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	24 591 406,07 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	0,00 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>24 591 406,07 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 62.

### 7.3.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově uznatelné úroky nižší než 80 milionů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.

### 7.3.4 Shrnutí

Tabulka 14 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 14: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>160</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	1 019 616,15 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	24 591 406,07 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>23 571 789,92 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>4 478 640,08 Kč</b>

<sup>159</sup> Vlastní zpracování.

<sup>160</sup> Vlastní zpracování.

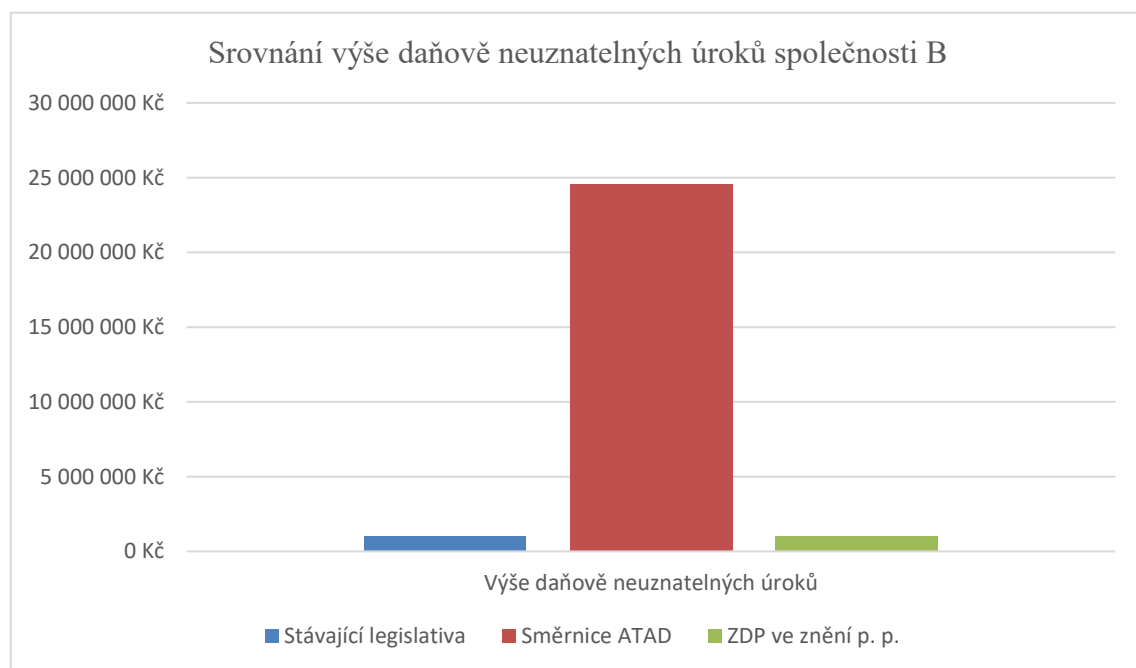
Rozdílných výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD je zvýší základ daně společnosti o 23,5 miliónů Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o necelých 4,5 miliónů Kč.

Tabulka 15 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

**Tabulka č. 15: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>161</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	1 019 616,15 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	1 019 616,15 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	<b>0 Kč</b>

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost musí navýšit základ daně o 1 milión Kč. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově uznatelné úroky nižší než 80 miliónů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.



**Graf č. 2: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti B<sup>162</sup>**

<sup>161</sup> Vlastní zpracování.

<sup>162</sup> Vlastní zpracování.

Na základě rozdílných výpočtů dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. Jelikož společnost nemá úroky s nespojenou osobou a daňově uznatelné úroky má nižší než 80 miliónů Kč, nedochází k žádné změně oproti původní legislativě dle ZDP.

## 7.4 Společnost C

Společnost C má celkové úroky ve výši 16,6 miliónů Kč, z nichž je většina se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti 107,6 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla ztráty.

### 7.4.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 16 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

Tabulka č. 16: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>163</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost C
Vlastní kapitál	107 613 975,30 Kč
Čtyřnásobek VK	430 455 901,20 Kč
Hospodářský výsledek	-19 720 816,27 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	12 728 458,59 Kč
Úroky bankovní	3 945 840,00 Kč
Úroky celkem	16 674 298,59 Kč
Odpisy	5 952 310,20 Kč
Úroková sazba	10,14 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	125 527 205,03 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	150 000 000,00 Kč
Úvěry a půjčky celkem	275 527 205,03 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>0,00 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

<sup>163</sup> Vlastní zpracování.

#### 7.4.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 17 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

Tabulka č. 17: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>164</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost C
Hospodářský výsledek	-19 720 816,27 Kč
Úroky nákladové	3 945 840,00 Kč
Odpisy	5 952 310,20 Kč
EBITDA	-9 822 666,07 Kč
30 % EBITDA	0,00 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	100 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	3 945 840,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	12 728 458,59 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>16 674 298,59 Kč</b>

Postup viz str. 62.

#### 7.4.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek.

Rozdíl oproti současné legislativě je fakt, že se do výpočtu daňově neuznatelných úroků budou zahrnovat veškeré úroky, tedy i ty bankovní s nespojenou osobou. To znamená zpřísnění podmínek uznatelnosti úroků pro společnosti.

I přes přičtení úroků s nespojenou osobou k daňově uznatelným úrokům, které vyšly na základě testu nízké kapitalizace, jsou tyto úroky menší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

#### 7.4.4 Shrnutí

Tabulka 18 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

---

<sup>164</sup> Vlastní zpracování.



**Tabulka č. 18: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>165</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	16 674 298,59 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>16 674 298,59 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>3 168 116,73 Kč</b>

Rozdílným výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD je zvýší základ daně společnosti o 16,6 miliónů Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o necelých 3,2 miliónů Kč vyšší.

Tabulka 19 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

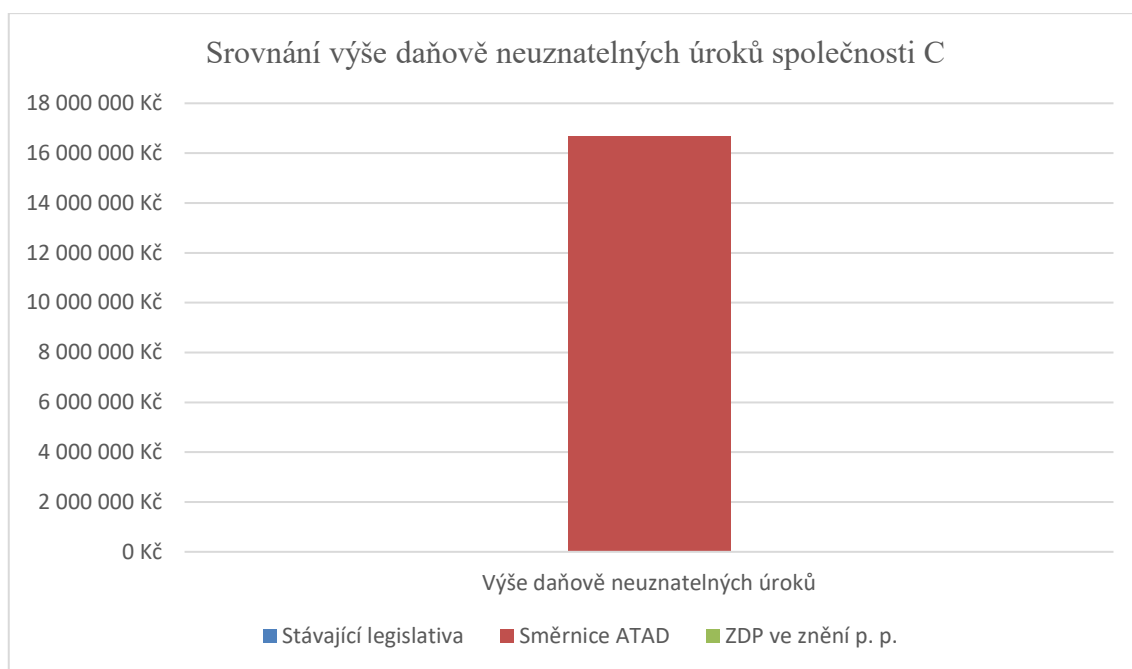
**Tabulka č. 19: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>166</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	0,00 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0,00 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	<b>0,00 Kč</b>

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost nemusí navýšit základ daně. I přes přičtení úroků s nespojenou osobou k daňově uznatelným úrokům, které vyšly na základě testu nízké kapitalizace, jsou tyto úroky menší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

<sup>165</sup> Vlastní zpracování.

<sup>166</sup> Vlastní zpracování.



**Graf č. 3: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti C<sup>167</sup>**

Na základě rozdílných výpočtů dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. I přes přičtení úroků s nespojenou osobou k daňově uznatelným úrokům na základě testu nízké kapitalizace, jsou tyto úroky nižší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě dle ZDP.

## 7.5 Společnost D

Společnost D má celkové úroky ve výši téměř 12,5 miliónů Kč, z nichž je většina se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti 5,5 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla zisku ve výši 1,1 miliónů Kč.

### 7.5.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 20 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

<sup>167</sup> Vlastní zpracování.

Tabulka č. 20: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>168</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost D
Vlastní kapitál	5 502 057,22 Kč
Čtyřnásobek VK	22 008 228,88 Kč
Hospodářský výsledek	1 109 196,29 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	12 346 685,71 Kč
Úroky bankovní	107 632,82 Kč
Úroky celkem	12 454 318,53 Kč
Odpisy	0,00 Kč
Úroková sazba	7,90 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	156 287 160,89 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	1 362 440,76 Kč
Úvěry a půjčky celkem	157 649 601,65 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>0,00 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.5.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 21 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

Tabulka č. 21: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>169</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost D
Hospodářský výsledek	1 109 196,29 Kč
Úroky nákladové	107 632,82 Kč
Odpisy	0,00 Kč
EBITDA	1 216 829,11 Kč
30 % EBITDA	365 048,73 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	97,07 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	104 477,99 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	11 984 791,80 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>12 089 269,80 Kč</b>

Postup viz str. 62.

<sup>168</sup> Vlastní zpracování.

<sup>169</sup> Vlastní zpracování.

### 7.5.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek.

Rozdíl oproti současné legislativě je fakt, že se do výpočtu daňově neuznatelných úroků budou zahrnovat veškeré úroky, tedy i ty bankovní s nespojenou osobou. To znamená zpřísnění podmínek uznatelnosti úroků pro společnosti.

I přes přičtení úroků s nespojenou osobou k daňově uznatelným úrokům, které vyšly na základě testu nízké kapitalizace, jsou tyto úroky menší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

### 7.5.4 Shrnutí

Tabulka 22 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 22: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>170</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	12 089 269,80 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>12 089 269,80 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>2 296 961,26 Kč</b>

Rozdílným výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD je zvýší základ daně společnosti o 12 miliónů Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o necelých 2,3 miliónů Kč vyšší.

Tabulka 23 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

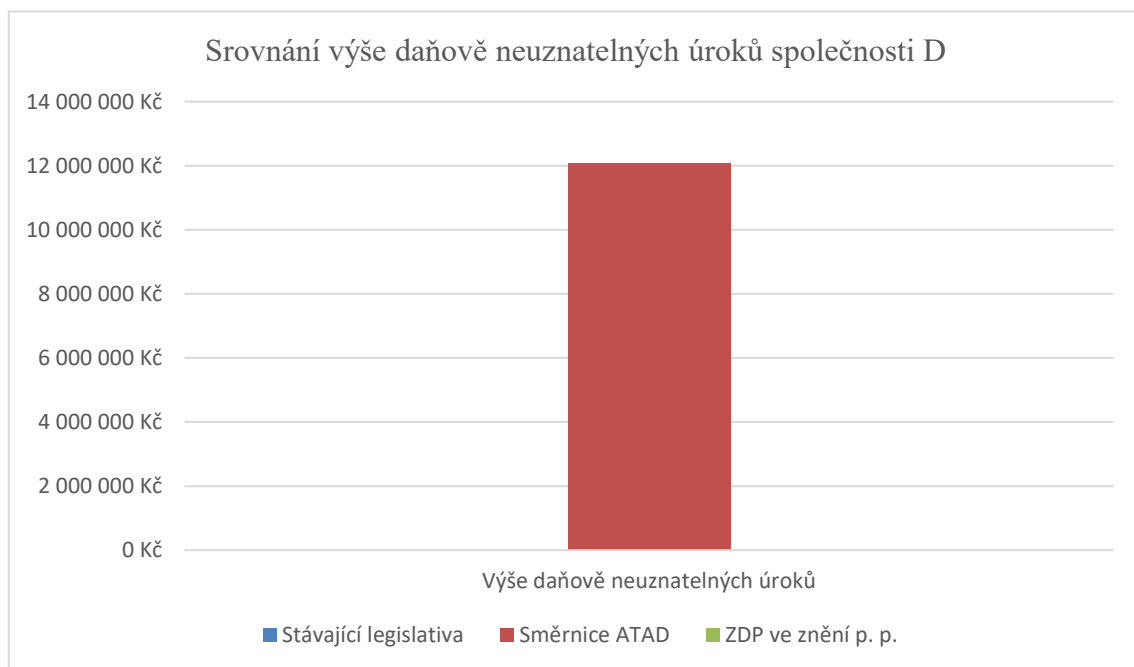
---

<sup>170</sup> Vlastní zpracování.

**Tabulka č. 23: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>171</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelných úroků - dle ZDP	0,00 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0,00 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	<b>0,00 Kč</b>

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost nemusí navýšit základ daně. I přes přičtení úroků s nespojenou osobou k daňově uznatelným úrokům, které vyšly na základě testu nízké kapitalizace, jsou tyto úroky menší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.



**Graf č. 4: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti D<sup>172</sup>**

Na základě rozdílných výpočtů dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. I přes přičtení úroků s nespojenou osobou k daňově uznatelným úrokům na základě testu nízké kapitalizace, jsou tyto úroky nižší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě dle ZDP.

<sup>171</sup> Vlastní zpracování.

<sup>172</sup> Vlastní zpracování.

## 7.6 Společnost E

Společnost E má celkové úroky ve výši 83 miliónů Kč, z nichž je většina se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti 431 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla zisku ve výši 4,5 miliónů Kč.

### 7.6.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 24 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

Tabulka č. 24: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>173</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost E
Vlastní kapitál	431 271 917,50 Kč
Čtyřnásobek VK	1 725 087 670,00 Kč
Hospodářský výsledek	4 569 366,32 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	59 404 123,56 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky bankovní	23 674 057,04 Kč
Úroky celkem	83 078 180,60 Kč
Odpisy	80 825 356,69 Kč
Úroková sazba	10,84 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	548 008 519,93 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	427 906 388,45 Kč
Úvěry a půjčky celkem	975 914 908,38 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>0,00 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.6.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 25 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

---

<sup>173</sup> Vlastní zpracování.

Tabulka č. 25: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>174</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost E
Hospodářský výsledek	4 569 366,32 Kč
Úroky nákladové	83 078 180,60 Kč
Odpisy	80 825 356,69 Kč
EBITDA	168 472 903,61 Kč
30 % EBITDA	50 541 871,08 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	39,16 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	32 536 309,52 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	0,00 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>32 536 309,52 Kč</b>

Postup viz str. 62.

### 7.6.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

Tabulka 26 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle ZDP.

Tabulka č. 26: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle ZDP<sup>175</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost E
Hospodářský výsledek	4 569 366,32 Kč
Úroky nákladové	83 078 180,60 Kč
Odpisy	80 825 356,69 Kč
Daňový zisk před úroky, zdaněním, odpisy	168 472 903,61 Kč
30 % z daňového zisku	50 541 871,08 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>32 536 309,52 Kč</b>

Postup viz str. 53.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek.

Rozdíl oproti současné legislativě je fakt, že se do výpočtu daňově neuznatelných úroků budou zahrnovat veškeré úroky, tedy i ty bankovní s nespojenou osobou. To znamená zpřísnění podmínek uznatelnosti úroků pro společnosti.

<sup>174</sup> Vlastní zpracování.

<sup>175</sup> Vlastní zpracování.

#### 7.6.4 Shrnutí

Tabulka 27 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

Tabulka č. 27: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>176</sup>

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	32 536 309,52 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>32 536 309,52 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>6 181 898,81 Kč</b>

Rozdílných výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD je zvýší základ daně společnosti o 32,5 miliónů Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o necelých 6,2 miliónů Kč.

Tabulka 28 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

Tabulka č. 28: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>177</sup>

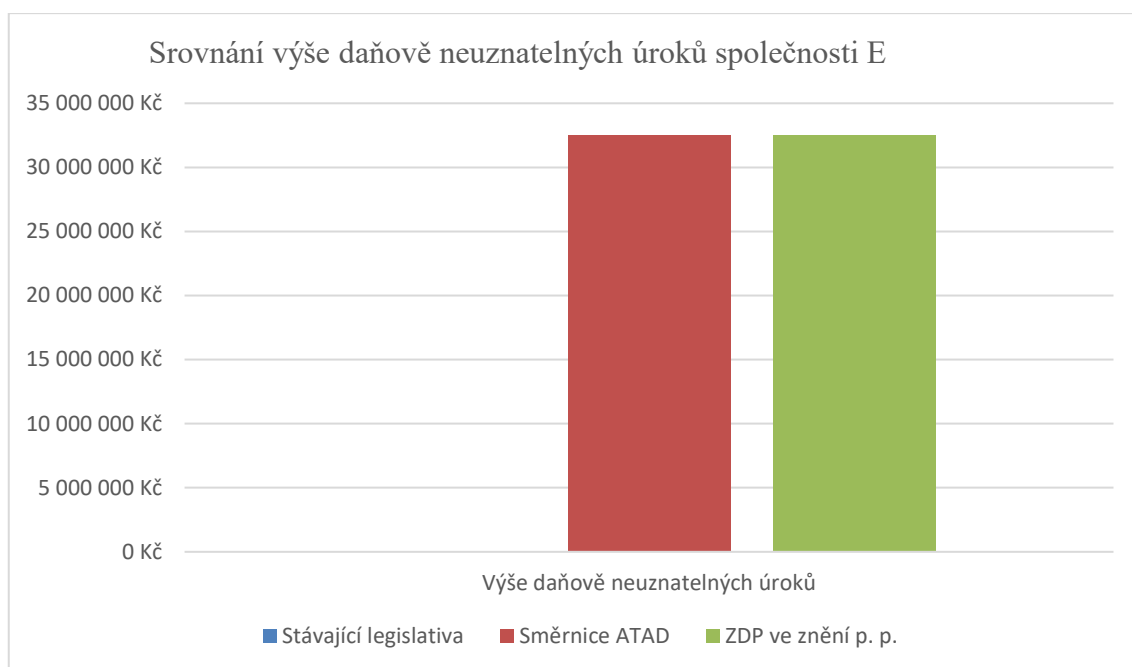
Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	32 536 309,52 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>32 536 309,52 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>6 181 898,81 Kč</b>

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost nemusí navýšit základ daně. Jelikož však úroky s nespojenou osobou v součtu s daňově uznatelnými úroky na základě testu nízké kapitalizace převyšují částku 80 miliónů Kč, je hranicí daňové uznatelnosti dle ZDP 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy. Tato změna zapříčiní nárůst základu daně o 32,5 miliónů Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o necelých 6,2 miliónů Kč.

<sup>176</sup> Vlastní zpracování.

<sup>177</sup> Vlastní zpracování.





**Graf č. 5: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti E<sup>178</sup>**

Na základě rozdílných výpočtů dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. Jelikož však úroky s nespojenou osobou v součtu s daňově uznatelnými úroky na základě testu nízké kapitalizace převyšují částku 80 miliónů Kč, je hranicí daňové uznatelnosti dle ZDP 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy.

## 7.7 Společnost F

Společno F má celkové úroky ve výši 11,5 miliónů Kč, z nichž je většina se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti záporný ve výši téměř 700 tisíc Kč, v roce 2017 společnost dosáhla ztráty.

### 7.7.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 29 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

<sup>178</sup> Vlastní zpracování.

**Tabulka č. 29: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>179</sup>**

<b>Údaje z roku 2017</b>	<b>Společnost F</b>
Vlastní kapitál	-699 779,15 Kč
Čtyřnásobek VK	-2 799 116,60 Kč
Hospodářský výsledek	-23 631 042,63 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	8 751 686,96 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky bankovní	2 782 970,45 Kč
Úroky celkem	11 534 657,41 Kč
Odpisy	4 204 850,29 Kč
Úroková sazba	9,38 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	93 301 566,74 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	66 388 166,67 Kč
Úvěry a půjčky celkem	159 689 733,40 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>8 751 686,96 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.7.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 30 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 30: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>180</sup>**

<b>Údaje z roku 2017</b>	<b>Společnost F</b>
Hospodářský výsledek	-23 631 042,63 Kč
Úroky nákladové	8 751 686,96 Kč
Odpisy	4 204 850,29 Kč
EBITDA	-10 674 505,38 Kč
30 % EBITDA	0,00 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	100 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	11 534 657,41 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	0,00 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>11 534 657,41 Kč</b>

Postup viz str. 62.

<sup>179</sup> Vlastní zpracování.

<sup>180</sup> Vlastní zpracování.

### 7.7.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek.

Rozdíl oproti současné legislativě je fakt, že se do výpočtu daňově neuznatelných úroků budou zahrnovat veškeré úroky, tedy i ty bankovní s nespojenou osobou. To znamená zpřísnění podmínek uznatelnosti úroků pro společnosti.

Jelikož jsou veškeré úroky se spojenou osobou, na základě záporného vlastního kapitálu, daňově neuznatelné a úroky s nespojenou osobou jsou nižší než 80 milionů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

### 7.7.4 Shrnutí

Tabulka 31 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 31: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>181</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	8 751 686,96 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	11 534 657,41 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>2 782 970,45 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>528 764,39 Kč</b>

Jelikož má společnost záporný vlastní kapitál, jsou dle současné legislativy veškeré úroky se spojenou osobou daňově neuznatelné. Ve druhém kroku, výpočtu dle Směrnice ATAD, se počítá také s úroky s nespojenou osobou. Na základě součtu daňově neuznatelných úroků dochází tedy ke zvýšení základu daně společnosti o 2,8 milionů Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o necelých 530 tisíc Kč vyšší.

Tabulka 32 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

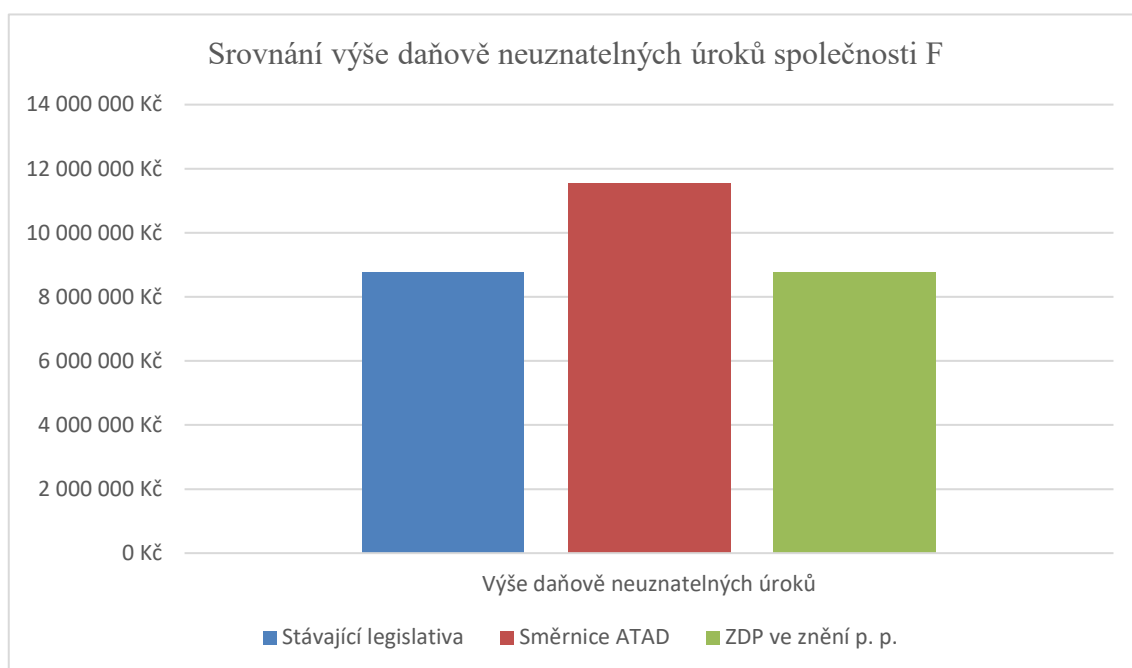
---

<sup>181</sup> Vlastní zpracování.

**Tabulka č. 32: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>182</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	8 751 686,96 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	8 751 686,96 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	<b>0 Kč</b>

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy musí společnost navýšit základ daně o 8,7 miliónů Kč. Společnost na základě testu nízké kapitalizace má veškeré úroky daňově neuznatelné. Jelikož úroky s nespojenou osobou jsou nižší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.



**Graf č. 6: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti F<sup>183</sup>**

Na základě rozdílných výpočtů vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. Společnost na základě testu nízké kapitalizace, z důvodu záporného vlastního kapitálu, má veškeré úroky daňově neuznatelné. Jelikož úroky s nespojenou osobou jsou nižší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

<sup>182</sup> Vlastní zpracování.

<sup>183</sup> Vlastní zpracování.

## 7.8 Společnost G

Společnost G má celkové úroky ve výši 53 tisíc Kč, veškeré jsou se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti 127 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla zisku ve výši téměř 410 miliónů Kč.

### 7.8.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 33 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

Tabulka č. 33: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>184</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost G
Vlastní kapitál	127 489 809,57 Kč
Čtyřnásobek VK	509 959 238,28 Kč
Hospodářský výsledek	409 696 674,50 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	53 201,38 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky bankovní	0,00 Kč
Úroky celkem	53 201,38 Kč
Odpisy	0,00 Kč
Úroková sazba	3,80 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	1 400 036,32 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	0,00 Kč
Úvěry a půjčky celkem	1 400 036,32 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>0,00 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.8.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 34 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

---

<sup>184</sup> Vlastní zpracování.

**Tabulka č. 34: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>185</sup>**

<b>Údaje z roku 2017</b>	<b>Společnost G</b>
Hospodářský výsledek	409 696 674,50 Kč
Úroky nákladové	53 201,38 Kč
Odpisy	0,00 Kč
EBITDA	409 749 875,88 Kč
30 % EBITDA	122 924 962,76 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	0 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	0,00 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>0,00 Kč</b>

Postup viz str. 62.

### 7.8.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově uznatelné úroky nižší než 80 milionů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.

### 7.8.4 Shrnutí

Tabulka 35 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 35: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>186</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	0,00 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0,00 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>0,00 Kč</b>

<sup>185</sup> Vlastní zpracování.

<sup>186</sup> Vlastní zpracování.

Rozdílným výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD se základ daně nemění, tudíž nedojde ani ke změně v dopadu na daň z příjmů.

Tabulka 36 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

**Tabulka č. 36: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>187</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	0,00 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	0,00 Kč
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	0,00 Kč

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost nemusí navýšit základ daně. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově uznatelné úroky nižší než 80 miliónů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.

## 7.9 Společnost H

Společnost H má celkové úroky ve výši 1,4 miliónů Kč, veškeré jsou se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti 1,2 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla ztráty.

### 7.9.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 37 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

---

<sup>187</sup> Vlastní zpracování.

Tabulka č. 37: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>188</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost H
Vlastní kapitál	1 202 655,32 Kč
Čtyřnásobek VK	4 810 621,28 Kč
Hospodářský výsledek	-7 016 652,03 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	1 412 210,21 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky bankovní	0,00 Kč
Úroky celkem	1 412 210,21 Kč
Odpisy	397 058,01 Kč
Úroková sazba	8,78 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	16 084 398,75 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	0,00 Kč
Úvěry a půjčky celkem	16 084 398,75 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>989 837,66 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

## 7.9.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 38 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

Tabulka č. 38: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>189</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost H
Hospodářský výsledek	-7 016 652,03 Kč
Úroky nákladové	1 412 210,21 Kč
Odpisy	397 058,01 Kč
EBITDA	-5 207 383,81 Kč
30 % EBITDA	0,00 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	100 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	1 412 210,21 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	0,00 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>1 412 210,21 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 62.

<sup>188</sup> Vlastní zpracování.

<sup>189</sup> Vlastní zpracování.



### 7.9.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově uznatelné úroky nižší než 80 milionů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.

### 7.9.4 Shrnutí

Tabulka 39 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 39: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>190</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	989 837,66 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	1 412 210,21 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>422 372,55 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>80 250,78 Kč</b>

Rozdílných výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD je zvýší základ daně společnosti o 422 tisíc Kč. Při stávající výši sazby daně společnost odvede daň o 80 tisíc Kč vyšší.

Tabulka 40 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

**Tabulka č. 40: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>191</sup>**

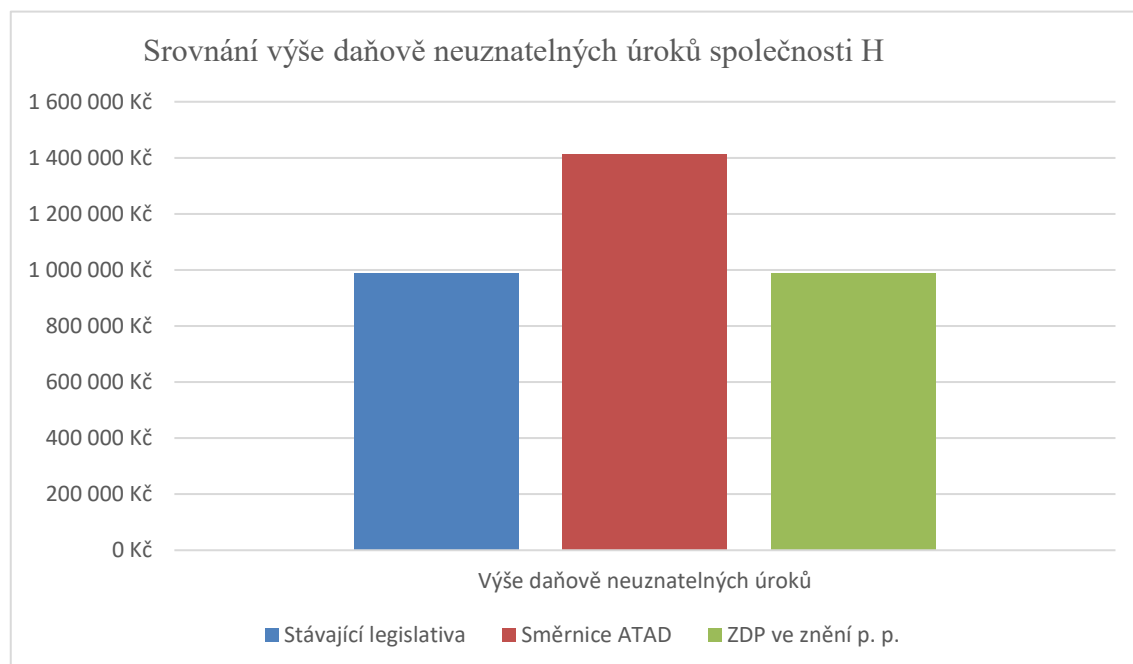
Daňově neuznatelné úroky - současnost	989 837,66 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	989 837,66 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	<b>0 Kč</b>

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost musí navýšit základ daně o 1 milion Kč. Jelikož po výpočtu testu nízké kapitalizace jsou daňově

<sup>190</sup> Vlastní zpracování.

<sup>191</sup> Vlastní zpracování.

uznatelné úroky nižší než 80 miliónů Kč a společnost nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází k žádné změně proti původní legislativě.



**Graf č. 7: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti H<sup>192</sup>**

Na základě rozdílných výpočtů dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. Jelikož společnost nemá úroky s nespojenou osobou a daňově uznatelné úroky má nižší než 80 miliónů Kč, nedochází k žádné změně oproti původní legislativě dle ZDP.

## 7.10 Společnost CH

Společnost CH má celkové úroky ve výši 70,4 miliónů Kč, z nichž je většina se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti záporný ve výši 62,7 miliónů Kč, v roce 2017 společnost dosáhla zisku ve výši téměř 25 miliónů Kč.

### 7.10.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 41 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

<sup>192</sup> Vlastní zpracování.

Tabulka č. 41: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>193</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost CH
Vlastní kapitál	-62 698 494,50 Kč
Čtyřnásobek VK	-250 793 978,00 Kč
Hospodářský výsledek	24 981 447,08 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	51 810 660,00 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky bankovní	18 616 766,21 Kč
Úroky celkem	70 427 426,21 Kč
Odpisy	30 068 729,85 Kč
Úroková sazba	9,67 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	535 787 590,49 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	1 277 000 000,00 Kč
Úvěry a půjčky celkem	1 812 787 590,49 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>51 810 660,00 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.10.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 42 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

Tabulka č. 42: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>194</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost CH
Hospodářský výsledek	24 981 447,08 Kč
Úroky nákladové	70 427 426,21 Kč
Odpisy	30 068 729,85 Kč
EBITDA	125 477 603,14 Kč
30 % EBITDA	37 643 280,94 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	54,48 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	61 953 157,06 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	0,00 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>61 953 157,06 Kč</b>

Postup viz str. 61.

<sup>193</sup> Vlastní zpracování.

<sup>194</sup> Vlastní zpracování.

Na základě testu nízké kapitalizace jsou veškeré úroky se spojenou osobou daňově neuznatelné, jelikož společnost má záporný vlastní kapitál. Úroky s nespojenou osobou jsou daňově neuznatelné do výše jejich 54,48 %.

### 7.10.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek.

Rozdíl oproti současné legislativě je fakt, že se do výpočtu daňově neuznatelných úroků budou zahrnovat veškeré úroky, tedy i ty bankovní s nespojenou osobou. To znamená zpřísnění podmínek uznatelnosti úroků pro společnosti.

Jelikož jsou veškeré úroky se spojenou osobou, na základě záporného vlastního kapitálu, daňově neuznatelné a úroky s nespojenou osobou jsou nižší než 80 miliónů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

### 7.10.4 Shrnutí

Tabulka 43 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 43: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>195</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	51 810 660,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	61 953 157,06 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>10 142 497,06 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>1 927 074,44 Kč</b>

Jelikož má společnost záporný vlastní kapitál, jsou dle současné legislativy veškeré úroky se spojenou osobou daňově neuznatelné. Ve druhém kroku, výpočtu dle Směrnice ATAD, se počítá také s úroky s nespojenou osobou. Na základě součtu daňově neuznatelných úroků dochází tedy ke zvýšení základu daně společnosti o 10 miliónů Kč, což při současné sazbě daně způsobí zvýšení daně o téměř 2 milióny Kč.

---

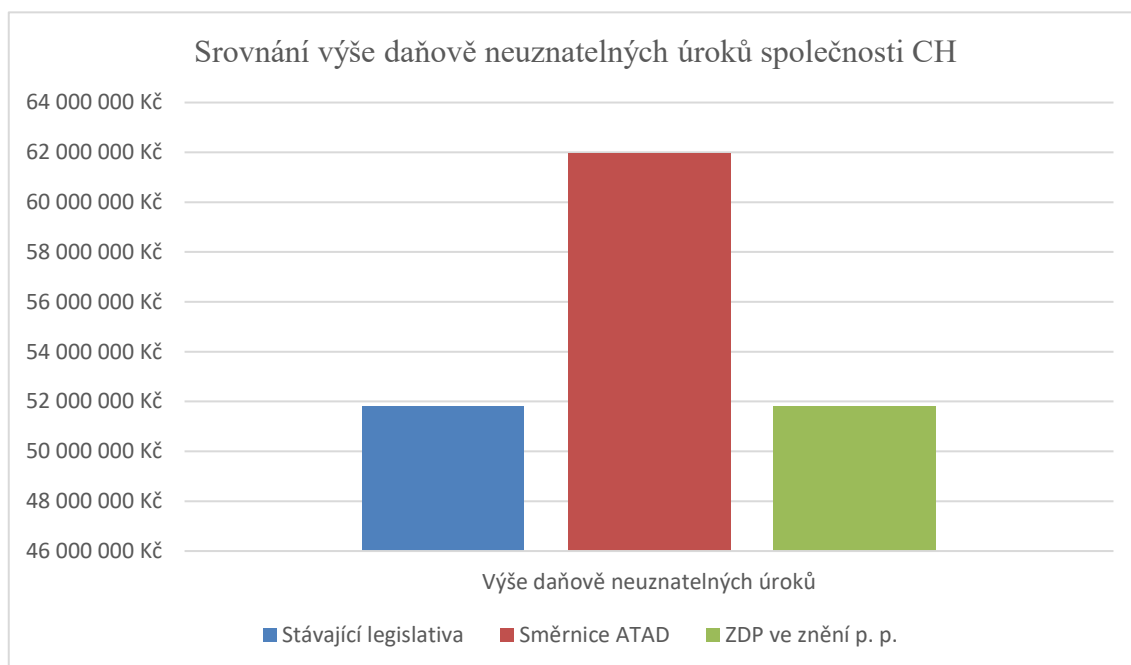
<sup>195</sup> Vlastní zpracování.

Tabulka 44 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

**Tabulka č. 44: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>196</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	51 810 660,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	51 810 660,00 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	0 Kč
Sazba daně	19 %
<b>Dopad na daň</b>	0 Kč

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost musí navýšit základ daně o téměř 52 milionů Kč. Společnost na základě testu nízké kapitalizace má veškeré úroky daňově neuznatelné. Jelikož úroky s nespojenou osobou jsou nižší než 80 milionů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.



**Graf č. 8: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti CH<sup>197</sup>**

Na základě rozdílných výpočtů vznikají velké rozdíly ve výši daňově neuznatelných úroků. Společnost na základě testu nízké kapitalizace má veškeré úroky, z důvodu záporného vlastního kapitálu, daňově neuznatelné. Jelikož úroky s nespojenou osobou jsou nižší než 80 milionů Kč, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

<sup>196</sup> Vlastní zpracování.

<sup>197</sup> Vlastní zpracování.

## 7.11 Společnost I

Společnost I má celkové úroky ve výši 138 tisíc Kč, veškeré jsou se spojenou osobou. Dle rozvahy je vlastní kapitál společnosti záporný ve výši 259 tisíc Kč, v roce 2017 společnost dosáhla ztráty.

### 7.11.1 Výpočet dle současné legislativy

Tabulka 45 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy.

Tabulka č. 45: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy<sup>198</sup>

Údaje z roku 2017	Společnost I
Vlastní kapitál	-259 164,89 Kč
Čtyřnásobek VK	-1 036 659,56 Kč
Hospodářský výsledek	-3 547 052,01 Kč
Úroky nákladové - spojená osoba	138 606,66 Kč
Úroky investiční - spojená osoba	0,00 Kč
Úroky bankovní	0,00 Kč
Úroky celkem	138 606,66 Kč
Odpisy	0,00 Kč
Úroková sazba	3,50 %
Půjčka - spojená osoba přepočtený průměr	3 960 190,29 Kč
Bankovní úvěr přepočtený úvěr	0,00 Kč
Úvěry a půjčky celkem	3 960 190,29 Kč
<b>Daňově neuznatelné úroky</b>	<b>138 606,66 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 61.

### 7.11.2 Výpočet dle Směrnice ATAD

Tabulka 46 zobrazuje výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.

---

<sup>198</sup> Vlastní zpracování.

**Tabulka č. 46: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD<sup>199</sup>**

<b>Údaje z roku 2017</b>	<b>Společnost I</b>
Hospodářský výsledek	-3 547 052,01 Kč
Úroky nákladové	138 606,66 Kč
Odpisy	0,00 Kč
EBITDA	-3 408 445,35 Kč
30 % EBITDA	0,00 Kč
Procento daňově neuznatelných úroků	100 %
Daňově neuznatelné úroky nákladové	138 606,66 Kč
Daňově neuznatelné úroky investiční	0,00 Kč
<b>Součet daňově neuznatelných úroků</b>	<b>138 606,66 Kč</b>

Postup výpočtu viz str. 62.

### 7.11.3 Výpočet dle ZDP ve znění p. p.

ZDP zahrnuje hranici daňově neuznatelných úroků nad rámec 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, nebo 80 mil. Kč, a to vyšší z částek. Jelikož jsou veškeré úroky se spojenou osobou, na základě záporného vlastního kapitálu, daňově neuznatelné a nemá úroky s nespojenou osobou, nedochází tedy k žádné změně oproti původní legislativě.

### 7.11.4 Shrnutí

Tabulka 47 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD.

**Tabulka č. 47: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD<sup>200</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ATAD	0,00 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	<b>0,00 Kč</b>
Sazba daně	19 %
<b>Celkový dopad na daň</b>	<b>0,00 Kč</b>

<sup>199</sup> Vlastní zpracování.

<sup>200</sup> Vlastní zpracování.

Rozdílným výpočtem pro výši daňově neuznatelných úroků podle stávající legislativy a dle Směrnice ATAD se základ daně nemění, tudíž nedojde ani ke změně v dopadu na daň z příjmů. Společnost totiž nemá žádné úroky s nespojenou osobou.

Tabulka 48 zobrazuje rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.

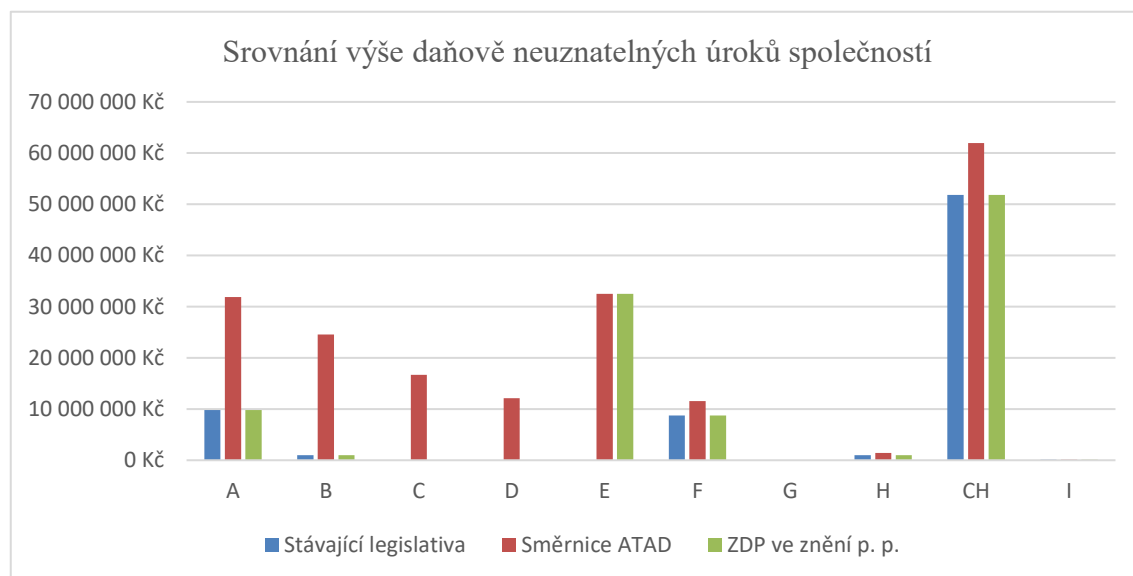
**Tabulka č. 48: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP<sup>201</sup>**

Daňově neuznatelné úroky - současnost	0,00 Kč
Daňově neuznatelné úroky - dle ZDP	0,00 Kč
<b>Celkem rozdíl</b>	0,00 Kč
<b>Dopad na daň</b>	0,00 Kč

Při výpočtu daňově neuznatelných úroků dle současné legislativy společnost nemusí navýšit základ daně. Jelikož společnost má veškeré úroky se spojenou osobou daňově neuznatelné, na základě záporného vlastního kapitálu, a nemá žádné úroky s nespojenou osobou, pro společnost I tedy nebude žádná změna na základu daně.

## 7.12 Celkové shrnutí

Graf 9 zobrazuje srovnání výše daňově neuznatelných úroků společností.



**Graf č. 9: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společností<sup>202</sup>**

<sup>201</sup> Vlastní zpracování.

<sup>202</sup> Vlastní zpracování.



Dle grafu je patrné, že s výjimkou společnosti E, která má součet daňově uznatelných úroků na základě testu nízké kapitalizace a úroky s nespojenou osobou nad hranicí 80 miliónů Kč, jsou daňově neuznatelné úroky společností dle ZDP v původní výši dle současné legislativy. Pro společnost G nepřináší změna ve výpočtu, a to jak dle Směrnice ATAD, tak dle ZDP žádný rozdíl. Má totiž nízké úroky a po výpočtu jsou všechny daňově uznatelné.

Společnosti C a D měli dle stávajícího testu nízké kapitalizace veškeré úroky daňově uznatelné, změna ve výpočtu dle Směrnice ATAD tedy znamená vysoký nárůst základu daně a s tím spojenou výši daně.

V případě, kdy by Česká republika přijala výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD, nejvíce by to postihlo společnost E, kde dochází k nárůstu základu daně ve výši 32,5 miliónů Kč, což při stávající sazbě daně znamená vyšší daň o téměř 6,2 miliónů Kč. Jelikož má ovšem součet daňově uznatelných úroků na základě testu nízké kapitalizace a úroky s nespojenou osobou nad hranicí 80 miliónů Kč, má povinnost zvýšit základ daně o stejnou částku i v případě výpočtu dle ZDP. Největší nárůst základu daně by tedy byl pro společnost B, která dle stávající legislativy daňově neuznatelné úroky ve výši 1 miliónu Kč, díky vysoké hodnotě vlastního kapitálu, dle Směrnice ATAD by však byl nárůst základu daně oproti původní výši o 23,5 miliónů Kč, což při stávající výši sazbě daně znamená o téměř 4,5 miliónů Kč vyšší daň.

ZDP ve znění p. p., pro společnosti, s výjimkou společnosti E, to nepřinese žádnou změnu oproti původní legislativě.

## 8 ZHODNOCENÍ

Následující kapitola diplomové práce zahrnuje doporučení pro test nízké kapitalizace a výpočet dle ZDP pro zvýšení daňově uznatelných úroků.

### 8.1 Doporučení pro test nízké kapitalizace

Pro zvýšení daňové uznatelnosti úroků dle testu nízké kapitalizace, je zapotřebí řídit výši vlastního kapitálu. V případě, je-li tento ukazatel záporný, jsou veškeré úroky daňově neuznatelné. To zapříčiní především neuhrazená ztráta z minulých let. Má-li společnost úroky se spojenou osobou, je vhodné tuto ztrátu v nejbližším účetním období vyrovnat.

Do vlastního kapitálu se řadí základní kapitál, kapitálové fondy, fondy tvořené ze zisku, převedené výsledky hospodaření a také výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení<sup>203</sup>.

Zvýšení vlastního kapitálu je tedy možné několika způsoby, především zvýšení základního kapitálu. Základní kapitál lze zvýšit:

- převzetím vkladové povinnosti k novému vkladu či zvýšení stávajících vkladu,
- z vlastních zdrojů,
- kombinací dvou předešlých možností<sup>204</sup>.

Dále je také možno zvážit příplatky mimo základní kapitál. Součástí společenské smlouvy může být také povinnost, na základě usnesení valné hromady společníků, poskytnout peněžitý příplatek. Tyto příspěvky se poskytují zpravidla dle poměru podílů, lze však ve společenské smlouvě určit jiná pravidla<sup>205</sup>.

Tvorba kapitálových fondů a fondy tvořené ze zisku také zvyšují vlastní kapitál. Ovšem neuhrazená ztráta z minulých let snižuje vlastní kapitál.

---

<sup>203</sup> SKÁLOVÁ, J. a kol. Podvojný účetnictví 2015. 2015, s. 105

<sup>204</sup> Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění p. p., § 216

<sup>205</sup> Tamtéž, § 162

## **8.2 Doporučení pro výpočet dle ZDP ve znění p. p.**

Pro zjištění daňové uznatelnosti úroků dle ZDP, je zapotřebí především zjistit výši zisku či ztráty a odpisy. Výpočet daňově neuznatelných úroků dle ZDP znamená zvýšení základu daně především pro společnosti, které jsou ve ztrátě anebo mají nízké odpisy, jelikož tím dojde ke snížení daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy, ze kterého se počítá hranice daňové uznatelnosti. Do výpočtu se také zahrnují nákladové úroky, kam se řadí i bankovní úroky. Nově se tedy do výpočtů zahrnují i úroky s nespojenou osobou.

Z toho důvod je vhodné, aby společnosti zvážili, zda budou pravidelně obnovovat dlouhodobý majetek. Koupě sice vyžaduje počáteční investici, nicméně změna bývá zpravidla přínosná, jelikož stávající majetek je např. morálně zastaralý, tudíž jeho provoz může být neefektivní.

## **8.3 Doporučení pro zvýšení daňové uznatelnosti**

Mezi nadměrné výpůjční náklady, které jsou dle ZDP daňově uznatelné do výše 30 % daňového zisku před zdaněním, odpisy a úroky či výše 80 miliónů Kč, se zahrnují také kurzové rozdíly související s financováním. Z toho důvodu je vhodné vyhnout se kurzovému riziku, jelikož zvyšuje nadměrné výpůjční náklady. Je možné tržby sjednat ve stejné měně, jako je půjčka, čímž se vyloučí jejich dopad do výsledku hospodaření.

Mateřská společnost také může případně rozdělit činnost na více dceřiných společností, má-li k tomu potřebné prostředky. Poskytnuté finance tak může rozprostřít a kontrolovat hranici 80 miliónů Kč u dceřiných společností. Díky tomuto opatření se dceřiných společností nedotkne změna výpočtu daňové uznatelnosti úroků dle ZDP.

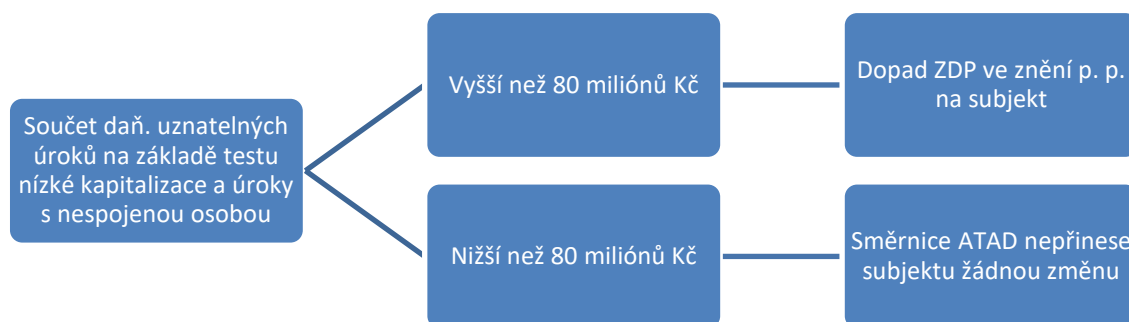
## **8.4 Zhodnocení**

V případě výpočtu daňově uznatelných úroků se spojenou osobou v České republice je, za předpokladu, že nákladové úroky jsou nižší nebo rovné obvyklé výši, zároveň jsou vynaložené na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů a nesouvisí s držbou v dceřiné společnosti, je zapotřebí nejprve vypočítat test nízké kapitalizace.

Dle ZDP se poté úroky se spojenou osobou, které jsou daňově uznatelné na základě testu nízké kapitalizace, a úroky s nespojenou osobou podrobí dalšímu testu. V případě, je-li součet těchto úroků nižší než 80 miliónů Kč, jsou úroky daňově uznatelné v plné výši. Při překročení této částky je hranice daňové uznatelnosti 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy.

Vzhledem k vysoce nastavené hranici se omezení dotkne pouze malého počtu subjektů působících v České republice<sup>206</sup>.

Obrázek 5 shrnuje dopad Směrnice ATAD na právnické osoby.



**Obrázek č. 5: Shrnutí dopadu Směrnice ATAD na subjekty<sup>207</sup>**

Společnosti uvedeny v závěrečné práci se zabývají developerskou činností. Nově se budou na daňovou uznatelnost testovat, kromě úroků se spojenou osobou, také i úroky s osobou nespojenou. Rozhodne-li se společnost zahrnout do ceny majetku úroky<sup>208</sup>, měla by se určit jiná daňová a účetní cena, jelikož úroky obsažené v ceně vstupují do nákladů při odepisování<sup>209</sup>. V případě například obchodního centra, které se daňově odepisuje

<sup>206</sup> SVAZ PRŮMYSLU A DOPRAVY ČR. Směrnice ATAD a uznatelnost úroků. *Spcr.cz* [online]. 2018

<sup>207</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 6.

<sup>208</sup> Vyhláška č. 500/2002 Sb., ve znění p. p., § 47

<sup>209</sup> Výše úroků se spojenou osobou musí být pro daňové účely stanovena princem tržního odstupu, účetní cena však může být rozdílná.

50 let<sup>210</sup>, je tedy zapotřebí stále rozlišovat daňovou uznatelnost úroků, což přináší velkou administrativní zátěž. Společnosti často účetně odepisují majetek déle, daňový odpis je tedy jiný než účetní, což se vypořádá při úpravě základu daně. Nicméně tato změna by zapříčinila i to, že je rozlišná vstupní cena účetní a daňová. Dle názoru autorky práce by bylo efektivnější navrhnout, aby se takové úroky do ceny majetku nezahrnovaly a vypořádaly se během hospodářského roku. Díky tomu by nebylo zapotřebí po celou dobu odpisování majetku rozlišovat daňově uznatelné úroky.

V případě, kdy společnost zahrne do ceny majetku investiční úroky, je z důvodu odpisů, které vstupují do nákladů, nutné určit rozlišnou daňovou a účetní cenu<sup>211</sup>. Takto rozlišovat cenu je nutné po celou dobu účetního odepisování, což např. v případě obchodního centra může znamenat i 60 a více let<sup>212</sup>. Pokud by se však úroky do ceny majetku nezahrnovaly, nebylo by nutné po celou dobu odpisování majetku tyto úroky rozlišovat, jak je tomu nyní dle ZDP. Výše daňově neuznatelných úroků by se vypořádala v rámci hospodářského roku s ostatními úroky, tedy výpočtem testu nízké kapitalizace, případě poté výpočtem dle ZDP.

## 8.5 Postup výpočtu daňové uznatelnosti úroků

V první řadě je zapotřebí otestovat, zda jsou úroky vynaložené na dosažení, zajištění a udržení příjmů. V případě, kdy tato podmínka není splněna, veškeré úroky se stávají daňově neuznatelnými. Je-li však splněna, následuje sekundární test, kdy je zjišťováno, zda úroky souvisí s držbou podílu v dceřiné společnosti. Úrok nebo skutečnost, zda se půjčené finanční výdaje stanou splatnými totiž nesmí záviset zcela nebo převážně na zisku dlužníka, jinak jsou daňově neuznatelnými.

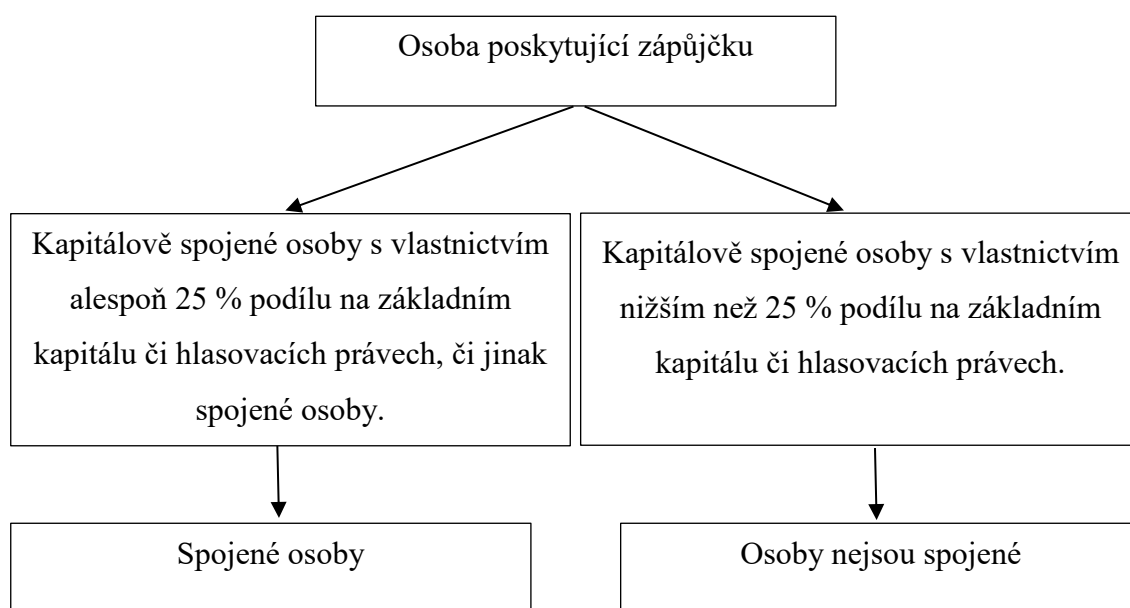
Dalším krokem je zjištění, zda zápůjčku poskytla spojená osoba. Obrázek 6 zobrazuje postup při zjišťování, zda se jedná o kapitálově spojenou osobu.

---

<sup>210</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 30

<sup>211</sup> Výše úroků se spojenou osobou musí být pro daňové účely stanovena princem tržního odstupu, účetní cena však může být rozdílná.

<sup>212</sup> Účetní odpisy mají za cíl co nejpřesnější vyjádření opotřebení majetku. Na rozdíl od daňových odpisů (§ 26 ZDP), není zde časové omezení. Účetní jednotky odepisují na základě odpisového plánu. JINDROVÁ, B. Účetní odpisy. *Du.cz* [online]. 2019



**Obrázek č. 6: Postup při zjišťování, zda se jedná o spojenou osobu<sup>213</sup>**

Podíl na základním kapitálu či podíl na hlasovacích právech se stanoví jako aritmetický průměr měsíčních stavů. Přitom účast v kontrolní komisi či obdobném orgánu společnosti a provádění kontroly za úplatu se nepovažuje za podílení se na kontrole<sup>214</sup>.

Osoby jinak spojené jsou dle § 23 odst. 7 ZDP definovány následovně:

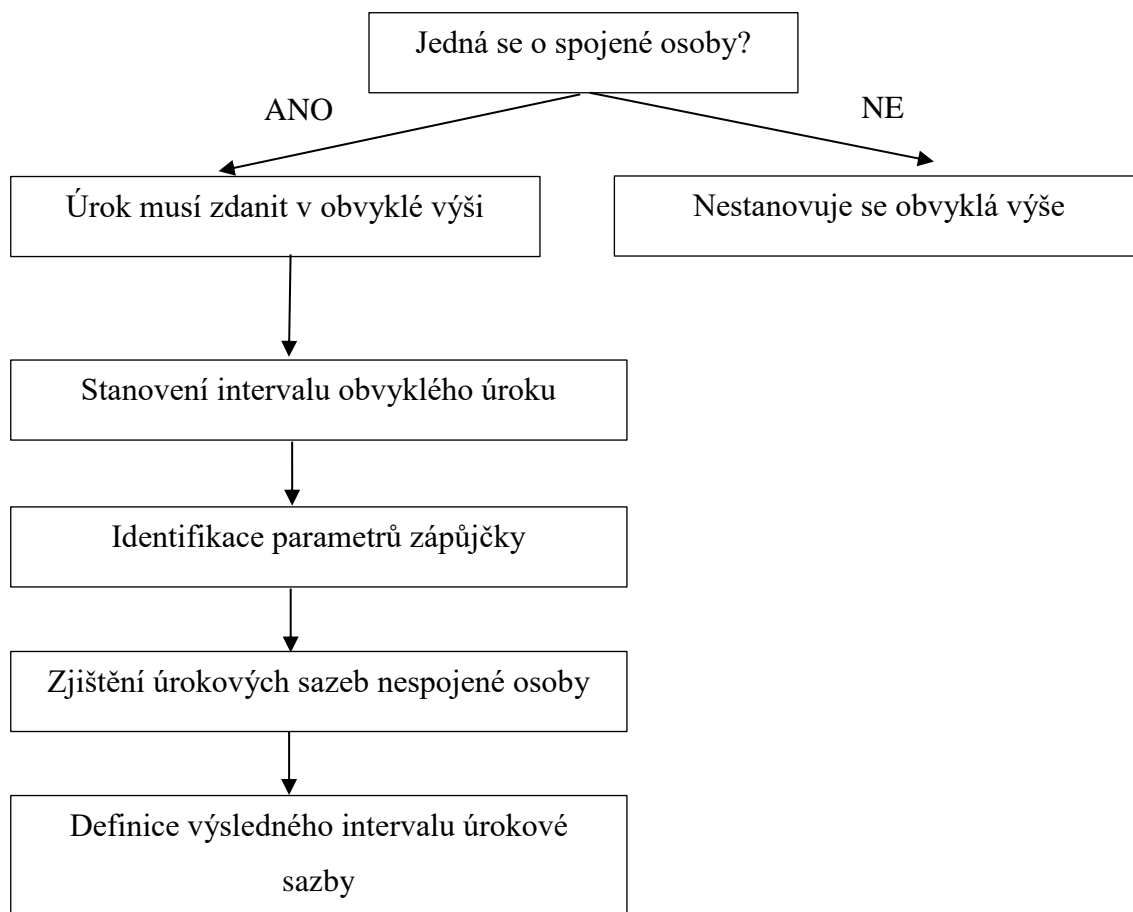
- osoba podílející se na vedení či kontrole jiné osoby,
- osoba blízké, tedy příbuzné v přímé řadě, sourozenec, manžel, partner, švagr; dále osoby v jiném rodinném či obdobném vztahu, pokud by újmu, kterou utrpěla jedna z osob pocítovala druhá osoba jako vlastní újmu,
- ovládající a ovládaná osoba,
- blízké osoby,
- osoby, jež vytvořily vztah převážně pro snížení základu daně či zvýšení daňové ztráty<sup>215</sup>.

<sup>213</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 1.

<sup>214</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p., § 23

<sup>215</sup> Tamtéž

Jedná-li se o spojené osoby, je zapotřebí u těchto transakcí zjistit obvyklou výši úroků. S ohledem na vstupní data není možné u výše vypočtených příkladů určit obvyklou cenu. Jedná se o interní informace o transakcích, bez kterých nelze zjistit, jaká by byla výše úroků při transakci mezi nespojenými osobami. Pro společnost, která má nákladové úroky se spojenou osobou je však velmi důležité tuto obvyklou výši úroků stanovit<sup>216</sup>. Postup stanovení obvyklé výše úroků znázorňuje Obrázek 7.



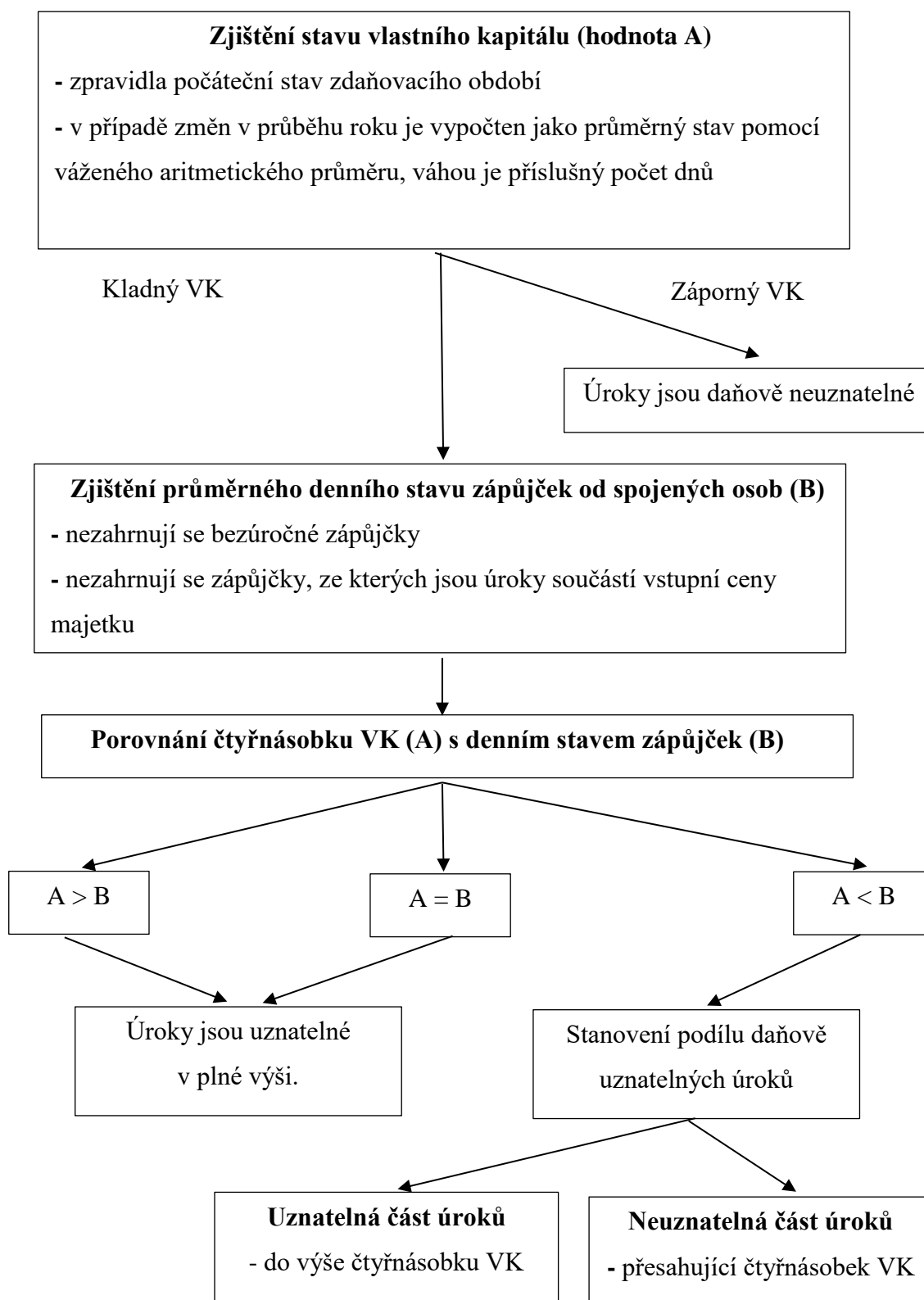
**Obrázek č. 7: Postup stanovení obvyklé výše úroků<sup>217</sup>**

Zjištění, zda je zápůjčka poskytnutá od spojené osoby je, kromě zjištění obvyklé výše úroků, důležité také pro test nízké kapitalizace. Veškeré úroky se spojenou osobou je nutné podrobit tomuto testu. Z výpočtu jsou vyčleněny úroky od nespojené osoby.

<sup>216</sup> Problematika obvyklých úroků je zpracována v diskuzním materiálu OECD, dostupné na [www.oecd.org](http://www.oecd.org).

<sup>217</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 6.

Obrázek 8 zobrazuje postup při výpočtu testu nízké kapitalizace.

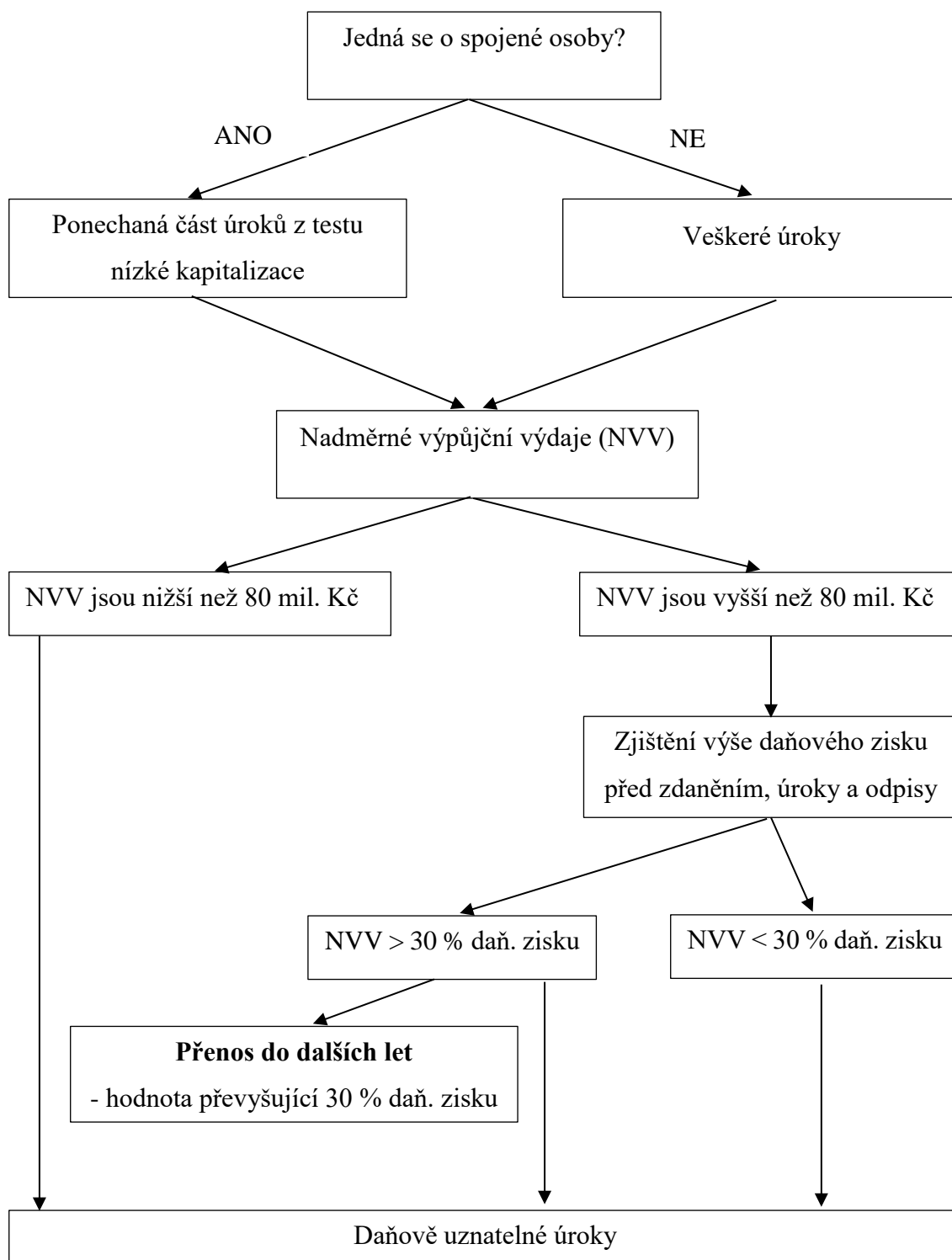


Obrázek č. 8: Postup výpočtu testu nízké kapitalizace<sup>218</sup>

<sup>218</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 6 a 7.



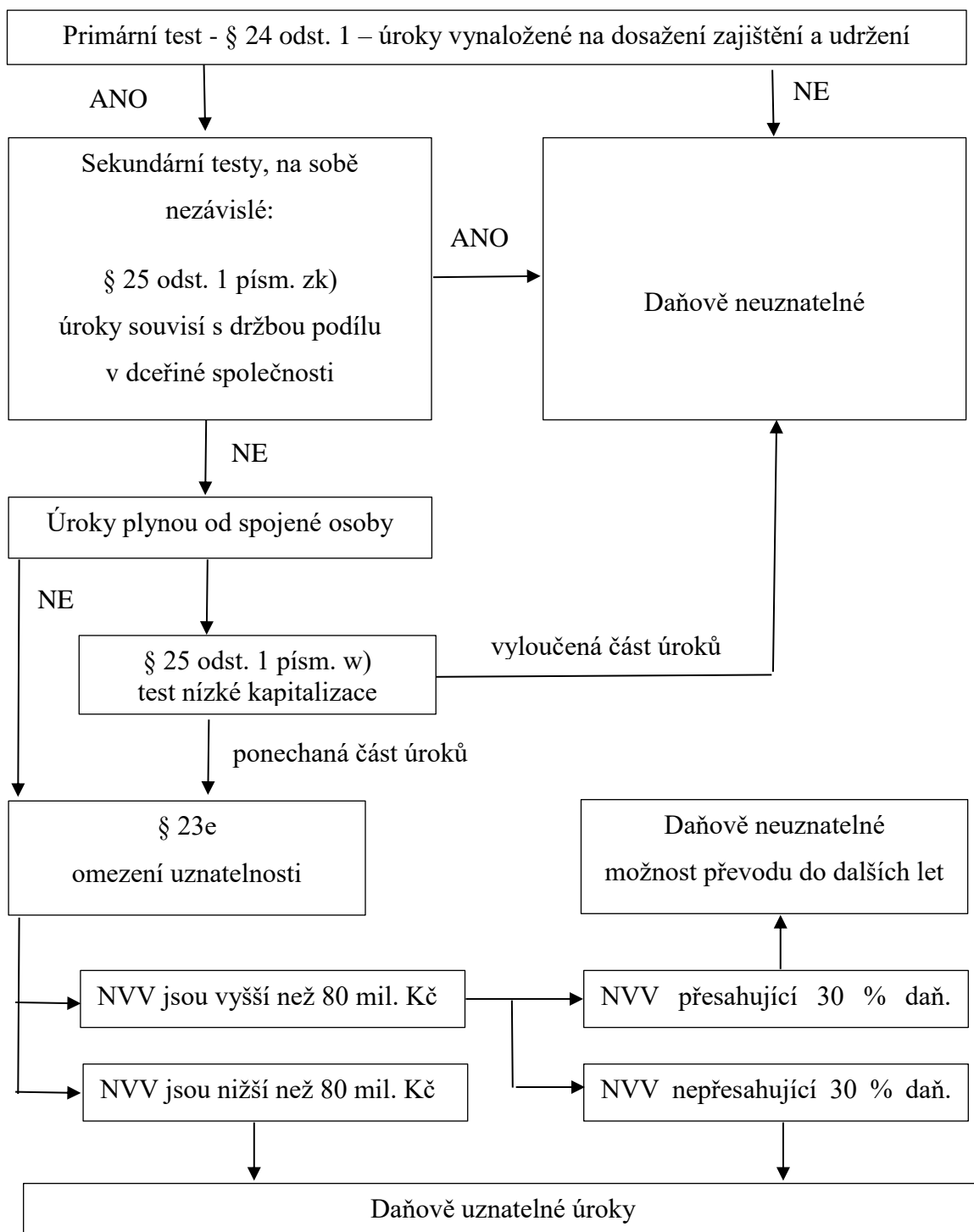
Obrázek 9 zobrazuje postup při výpočtu daňové uznatelnosti úroků podle ZDP.



Obrázek č. 9: Výpočet daňové uznatelnosti úroků dle ZDP<sup>219</sup>

<sup>219</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 6 a 7.

Obrázek 10 zobrazuje celkový postup při výpočtu daňově uznatelných úroků.



Obrázek č. 10: Postup při výpočtu daňové uznatelnosti úroků<sup>220</sup>

<sup>220</sup> Vlastní zpracování s využitím poznatků uvedených v kapitole 6 a 7.

## ZÁVĚR

Diplomová práce byla zaměřena na problematiku dopadů doporučených nástrojů BEPS (*Base Erosion and Profit Shifting*) na zdaňování úroků z titulu zápůjček pro právnické osoby v rámci České republiky.

Teoretická část závěrečné práce zahrnovala definici základních pojmů. Pozornost byla věnována právníkům osobám, úroku, základním rozdílům mezi zápůjčkou a úvěrem a zápůjčkou a výprosem. Důraz byl také kladen na spojené osoby, které mají povinnost v rámci vnitroskupinových transakcí nastavit cenu dle principu tržního odstupu. Tento princip zaručuje rovnocennost daňového zacházení u osob spojených a nespojených, které staví obě skupiny do stejné pozice z pohledu daní.

Další část diplomové práce byla zaměřena na právní úpravu zdaňování úroků. Mezinárodní zdanění úroků je regulováno unijním, mezinárodním i vnitrostátním právem, které byly v této části práce popsány, včetně řešení kolizních situací. Dále byla analyzována pravidla zdaňování úroků v České republice a právní úprava transferových cen, také z pohledu unijní, mezinárodní i vnitrostátní úpravy.

V následující části závěrečné práce byly uvedeny mezinárodní iniciativy proti vyhýbání se daňové povinnosti. Pozornost byla věnována projektu BEPS a také balíčku opatření EU proti vyhýbání se daňovým povinnostem, a to především Směrnici ATAD (*Anti-Tax Avoidance Directive*).

Směrnice ATAD zásadně ovlivnila daňovou uznatelnost úroků, jelikož stanovila nová pravidla pro výpočet daňově neuznatelných úroků po testu nízké kapitalizace. V diplomové práci byly popsány dosavadní podmínky pro daňovou uznatelnost úroků, včetně postupu testu nízké kapitalizace. Dále byla uvedena i nová pravidla dle Směrnice ATAD a dle ZDP ve znění p. p. Na základě zjištěných informací byly shrnuty rozdíly ve výpočtu dle jednotlivých právních úprav. Zásadním rozdílem oproti původní legislativě je fakt, že se do výpočtu daňově uznatelných úroků zahrnují také úroky plynoucí od nespojené osoby.

V praktické části závěrečné práce byly vypočteny daňově neuznatelné úroky developerských společností při postupu dle současné legislativy, návrhu dle Směrnice

ATAD a také dle ZDP ve znění p. p. Na základě výpočtů byly zhodnoceny rozdíly daňově neuznatelných úroků a také dopad na výši základu daně a s tím spojené daně při současné sazbě daně.

V rámci testu nízké kapitalizace byly doporučeny kroky pro zvýšení daňové uznatelnosti úroků. Jedná se především o zvýšení vlastního kapitálu, a to jak prostřednictvím zvýšení základního kapitálu, tak také mimo něj. Důležité je také v nejbližším možném účetním období vyrovnat ztrátu z minulých let, jelikož snižuje hodnotu vlastního kapitálu.

Dle ZDP ve znění p. p. se úroky se spojenou osobou, které jsou daňově uznatelné na základě testu nízké kapitalizace, a úroky s nespojenou osobou podrobí dalšímu testu. V případě, je-li součet těchto úroků nižší než 80 miliónů Kč, jsou úroky daňově uznatelné v plné výši. Při překročení této částky je hranice daňové uznatelnosti 30 % daňového zisku před úroky, zdaněním a odpisy.

Vzhledem k vysoce nastavené hranici se omezení dotkne pouze malého počtu subjektů působících v České republice.

## SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

BĚHOUNEK, Pavel. *Společnost s ručením omezeným: prakticky včetně účetnictví a daní*. 11 vyd. Olomouc: ANAG, 2014. ISBN 978-80-7263-886-4.

BĚHOUNEK, Pavel. Úvěry a zápůjčky – úroky z hlediska věřitele. *Du.cz* [online]. © 1997-2019 [cit. 2018-10-05]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/uvery-a-zapujcky-uroky-z-hlediskaveriteleuniqueidmRRWSbk196FNf8jVUh4EiWyicORJ6kdYcCBOWqewWMB8q2Z8oGSQ/>.

BĚHOUNEK, P., T. ČERVINKA a P. PRUDKÝ a kol. *Daně a předpisy související: s přehledy změn*. Olomouc: ANAG, 2014. ISBN 978-80-7263-849-9.

BEZOUŠKA, Petr a Lucie PIECHOWICZOVÁ. *Nový občanský zákoník: nejdůležitější změny*. Olomouc: ANAG, 2013. ISBN: 978-80-7263-819-2.

BLAHUŠIAK, Igor. Judikatura ESD. *Euroskop.cz* [online]. © 2005-2018 [cit. 2018-09-02]. Dostupné z: <https://www.euroskop.cz/106/sekce/judikatura-esd/>.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA. Co je obvyklý úrok? *Cnb.cz* [online]. © 2003-2019 [cit. 2018-09-02]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/faq/co\\_je\\_obvykly\\_urok.html](https://www.cnb.cz/cs/faq/co_je_obvykly_urok.html).

DUŠEK, Jiří. *Daně z příjmů 2016: přehledy, daňové a účetní tabulky*. 11. vyd. Praha: GRADA, 2016. ISBN: 978-80-271-0036-1.

DVOŘÁČEK, Jiří a Ladislav TYLL. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. Praha: C. H. BECK, 2010. ISBN: 978-80-7400-010-2.

DVOŘÁKOVÁ, Veronika a kol. *Zdaňování příjmů fyzických a právnických osob 2016*. Praha: Wolters Kluwer, 2016. ISBN: 978-80-7552-035-7.

EVROPSKÁ KOMISE. Spravedlivé zdanění: Komise předkládá nová opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Europa.eu* [online]. © 2018 [cit. 2018-10-16]. Dostupné z: [http://europa.eu/rapid/press-release\\_IP-16-159\\_cs.htm](http://europa.eu/rapid/press-release_IP-16-159_cs.htm).

EVROPSKÁ RADA. Balíček opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Consilium.europa.eu* [online]. © 2019 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <https://www.consilium.europa.eu/cs/policies/anti-tax-avoidance-package/>.

FINANCING FOR DEVELOPMENT. Model Double Taxation Convention between Developed and Developing Countries. Article 12. *UN.org* [online]. © 2017 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: [https://www.un.org/esa/ffd/wp-content/uploads/2018/05/MDT\\_2017.pdf](https://www.un.org/esa/ffd/wp-content/uploads/2018/05/MDT_2017.pdf).

FINANČNÍ SPRÁVA. Pokyn D-332 Sdělení Ministerstva financí k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky – převodní ceny. *Financnisprava.cz* [online]. © 2013-2018 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/D-332.pdf>.

FINANČNÍ SPRÁVA. Pokyn D-32 Sdělení Ministerstva financí k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednáváná mezi spojenými osobami. *Financnisprava.cz* [online]. © 2013-2018 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/D-333.pdf>.

FINANČNÍ SPRÁVA. Pokyn D-334 Sdělení Ministerstva financí k rozsahu dokumentace způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami. *Financnisprava.cz* [online]. © 2013-2018 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/D-334.pdf>.

GFŘ. Pokyn č. D-10 ke službám s nízkou přidanou hodnotou poskytovaným mezi spojenými osobami/sdruženými podniky. *Financnisprava.cz* [online]. © 2013-2018 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/PokynGFR-D-10.pdf>.

GFŘ. Pokyn č. D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění p. p. *Financnisprava.cz* [online]. © 2013-2018 [cit. 2018-10-05]. Dostupné z: [https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/Pokyn\\_GFR\\_D-22.pdf](https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/Pokyn_GFR_D-22.pdf).

GFŘ. Posouzení daňové uznatelnosti finančních nákladů z úvěrových finančních nástrojů dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. *Financnisprava.cz* [online]. © 2018 [cit. 2018-11-21]. Dostupné z: [https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/Metodicka\\_pomucka\\_k\\_uverovym\\_fin\\_nastrojum.pdf](https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/Metodicka_pomucka_k_uverovym_fin_nastrojum.pdf).

HNÁTEK, Miloslav. *Daňové tipy pro společnosti s ručením omezeným*. 3. vyd. Praha: GRADA, 2019. ISBN 978-80-907398-0-2.

JAKOUBEK, Jiří a Dana TREZZIOVÁ. Boj proti daňovým únikům – Base Erosion and Profit Shifting („BEPS“). *Spcr.cz* [online]. © 2019 [cit. 2018-10-17]. Dostupné z: [https://www.spcr.cz/files/cz/media/sp\\_info/40\\_BEPS.pdf](https://www.spcr.cz/files/cz/media/sp_info/40_BEPS.pdf).

JINDROVÁ, Blanka. Účetní odpisy. *Du.cz* [online]. © 1997-2019 [cit. 2019-04-21]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/ucetni-odpisy-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Es4XQMkyMVpZ55alh1F7sC0/>.

JOSKOVÁ Lucie, Jan ŠAFRÁNEK a spol. *Nová společnost s ručením omezeným: právo - účetnictví - daně*. Praha: GRADA, 2014. ISBN 978-80-247-4445-2.

KÖNIGOVÁ, Lenka. Zápůjčka společníka do společnosti s ručením omezeným. *Vasdanovyporace.cz* [online]. © 2013 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: <https://www.vasdanovyporadce.cz/pujcka-spolecnika-do-spolecnosti-s-rucenim-omezenym/>.

KOUBA, Stanislav. Kulatý stůl Amcham. *Amcham.cz* [online]. © 2015 [cit. 2018-11-20]. Dostupné z: [http://www.amcham.cz/files/uploads/News/7344/Amcham\\_\\_002\\_.pdf](http://www.amcham.cz/files/uploads/News/7344/Amcham__002_.pdf).

LEVOVÁ, Jitka. Zápůjčky a úroky z nich z pohledu daně z příjmů. *Notia.cz* [online]. © 2018 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: <https://www.notia.cz/zapujcky-a-uroky-z-nich-z-pohledu-dane-z-prijmu/>

MACHALA, Otakar. Bezúplatné příjmy v zákoně o daních z příjmů. *Daně a právo v praxi*. 2016, č. 6. ISSN 2464-6873.

MARKOVÁ, Hana. *Daňové zákony 2018: úplná znění platná k 1.1.2018*. Praha: GRADA, 2018. ISBN 978-80-271-0766-7.

MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. Arbitrážní konvence, základní informace. *Financnisprava.cz* [online]. © 2013-2018 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: [https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Arbitrazni\\_konvence](https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Arbitrazni_konvence).

MINISTERSTVO FINANCÍ ČR. Mezinárodní iniciativy proti vyhýbání se daňovým povinnostem v oblasti přímých daní. *Mfcr.cz* [online]. © 2005-2013 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: [https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/Dane\\_Material\\_2016\\_BEPS\\_1.pdf](https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/Dane_Material_2016_BEPS_1.pdf).

NOVOTNÝ, Petr a spol. *Nový občanský zákoník – Smluvní právo*. 2. aktualizované vyd. Praha: GRADA, 2017. ISBN: 978-80-271-0609-7.

NOVOTNÝ Petr, Jitka IVIČIČOVÁ a spol. *Nový občanský zákoník: principy a základní pojmy*. Praha: GRADA, 2014. ISBN 978-80-247-5163-4.

OECD. Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting. *Oecd.org* [online]. © 2019 [cit. 2018-10-16]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/tax/action-plan-on-base-erosion-and-profit-shifting-9789264202719-en.htm>.

OECD. Addressing Base Erosion and Profit Shifting. *Oecd.org* [online]. © 2019 [cit. 2018-10-16]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/tax/addressing-base-erosion-and-profit-shifting-9789264192744-en.htm>.

OECD. Aligning Transfer Pricing Outcomes with Value Creation Action 8-10: 2015 Final Report. *Oecd.org* [online]. © 2019 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: [https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/aligning-transfer-pricing-outcomes-with-value-creation-actions-8-10-2015-final-reports\\_9789264241244-en#page1](https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/aligning-transfer-pricing-outcomes-with-value-creation-actions-8-10-2015-final-reports_9789264241244-en#page1).

OECD. Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments Action 4: 2015 Final Report. *Oecd.org* [online]. © 2019 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: [https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/limiting-base-erosion-involving-interest-deductions-and-other-financial-payments-action-4-2015-finalreport\\_9789264241176-en#page27](https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/limiting-base-erosion-involving-interest-deductions-and-other-financial-payments-action-4-2015-finalreport_9789264241176-en#page27).



OECD. Measuring and monitoring BEPS, Action 11, Final Report. *Oecd.org* [online]. © 2019 [cit. 2018-10-16]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/tax/measuring-and-monitoring-beps-action-11-2015-final-report-9789264241343-en.htm>.

OECD. Model Tax Convention on Income and Capital. *OECD.org* [online]. © 2018 [cit. 2018-09-29]. Dostupné z: [https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/model-tax-convention-on-income-and-on-capital-condensed-version-2017\\_mtc\\_cond-2017-en#page1](https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/model-tax-convention-on-income-and-on-capital-condensed-version-2017_mtc_cond-2017-en#page1).

OECD. OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project, Explanatory Statement, Final Reports. *Oecd.org* [online]. © 2019 [cit. 2018-10-16]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/ctp/beps-explanatory-statement-2015.pdf>.

PELC, Vladimír a Petr PELECH. *Daně z příjmů: s komentářem 2015*. 15. aktualizované vyd. Olomouc: ANAG, 2015. ISBN: 978-80-7263-943-4.

PELTRÁM, Antonín. Balíček opatření proti vyhýbání se daňovým povinnostem. *Elogistika.info* [online]. © 2019 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <http://www.elogistika.info/balicek-opatreni-proti-vyhybani-se-danovym-povinnostem/>.

POSLANECKÁ SNĚMOVNA PARLAMENTU ČR. Vládní návrh Zákon, kterým se mění některé zákony v oblasti daní a některé další zákony. *Psp.cz* [online]. © 2019 [cit. 2018-11-27]. Dostupné z: [www.psp.cz/sqw/text/orig2.sqw?idd=135859](http://www.psp.cz/sqw/text/orig2.sqw?idd=135859).

PROCHÁZKOVÁ TAUŠL, Petra a Eva JELÍNKOVÁ. *Podniková ekonomika – klíčové oblasti*. Praha: GRADA, 2018. ISBN: 978-80-271-0689-9.

RADA EVROPSKÉ UNIE. Směrnice Rady EU 2016/1164. *Eur-lex.europa.eu* [online]. © 2019 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016L1164&from=CS>.

RADOVÁ J., P. DVOŘÁK a J. MÁLEK. *Finanční matematika pro každého 8. rozšířené vydání*. Praha: GRADA, 2013. ISBN 978-80-247-4831-3.

SAGIT. Směrnice č. 70/1997 FZ, o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy. *Sagit.cz* [online]. © 1996-2019 [cit. 2018-09-02]. Dostupné z: <http://www.sagit.cz/info/fz99046>

SAGIT. Směrnice o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy. *Sagit.cz* [online]. © 1996-2019 [cit. 2018-10-06]. Dostupné z: <http://www.sagit.cz/info/fz99046>.

SKÁLOVÁ, Jana a kol. *Podvojně účetnictví 2015*. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5418-5.

Směrnice Rady 2003/49/ES i společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi přidruženými společnostmi z různých členských států, ve znění pozdějších předpisů.

SOBOTKOVÁ, Veronika. Tak trochu jinak o pravidlech nízké kapitalizace. *Danarionline.cz* [online]. © 2019 [cit. 2018-11-27]. Dostupné z: <http://www.mzdovapraxe.cz/archiv/dokument/doc-d40076v50159-tak-trochu-jinak-o-pravidlech-nizke-kapitalizace/>.

SOJKA, Vlastimil a kol. *Mezinárodní zdanění příjmů: smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů*. 4. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2017. ISBN: 978-80-7552-688-5.

SVAZ PRŮMYSLU A DOPRAVY ČR. Směrnice ATAD a uznatelnost úroků. *Spcr.cz* [online]. © 2019 [cit. 2018-12-02]. Dostupné z: <https://www.spcr.cz/aktivity/z-hospodarske-politiky/11705-smernice-atad-a-uznatelnost-uroku>.

ÚŘAD VLÁDY ČR. Identifikace materiálu. *Apps.odok.cz* [online]. © 2019 [cit. 2019-04-20]. Dostupné z: <https://apps.odok.cz/veklep-detail?pid=KORNB3WG63NZ>.

VALDHANS, JIŘÍ. *Právní úprava mimosmluvních závazků s mezinárodním prvkem*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2012. ISBN 978-80-7400-412-4.

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů.

Zpráva Komise Radě v souladu s článkem 8 směrnice Rady 2003/49/ES o společném systému zdanění úroků a licenčních poplatků mezi přidruženými společnostmi z různých členských států /KOM/2009/0179 konečném znění.

Zápis z jednání Koordinačního výboru s Komorou daňových poradců ČR ze dne 17. 2. 2016.

## SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ

ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., zákon o daních z příjmů, ve znění p. p.
GFŘ	Generální finanční ředitelství
NOZ	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění p. p.
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění p. p.
ČNB	Česká národní banka
Rezident ČR	Daňový rezidentem České republiky
Nerezident ČR	Daňový nerezident České republiky
DŘ	Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění p. p.
EHP	Evropský hospodářský celek
Arbitrážní konvence	Úmluva o zamezení dvojího zdanění v souvislosti s úpravou zisků sdružených podniků
SZDZ	Smlouva o zamezení dvojího zdanění
Směrnice OECD	Směrnice o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
BEPS	Base Erosion and Profit Shifting
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj

## SEZNAM GRAFŮ

Graf č. 1: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti A.....	66
Graf č. 2: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti B.....	69
Graf č. 3: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti C.....	73
Graf č. 4: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti D.....	76
Graf č. 5: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti E .....	80
Graf č. 6: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti F .....	83
Graf č. 7: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti H.....	89
Graf č. 8: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společnosti CH.....	92
Graf č. 9: Srovnání výše daňově neuznatelných úroků společností .....	95

## SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek č. 1: Dělení poplatníku daně z příjmů právnických osob .....	21
Obrázek č. 2: Zdaňování úroků dle ZDP .....	27
Obrázek č. 3: Varianty poskytnuté zápůjčky mezi spojenými osobami .....	31
Obrázek č. 4: Možnosti výše úroků při úročení zápůjčky .....	33
Obrázek č. 5: Shrnutí dopadu Směrnice ATAD na subjekty .....	99
Obrázek č. 6: Postup při zjišťování, zda se jedná o spojenou osobu .....	101
Obrázek č. 7: Postup stanovení obvyklé výše úroků .....	102
Obrázek č. 8: Postup výpočtu testu nízké kapitalizace .....	103
Obrázek č. 9: Výpočet daňové uznatelnosti úroků dle ZDP .....	104
Obrázek č. 10: Postup při výpočtu daňové uznatelnosti úroků.....	105
Obrázek č. 11: Postup při výpočtu daňově uznatelných úroků.....	105

## SEZNAM TABULEK

Tabulka č. 1: Srovnání zápůjčky a úvěru.....	16
Tabulka č. 2: Srovnání výpůjčky a výprosy .....	17
Tabulka č. 3: Oblasti BEPS .....	41
Tabulka č. 4: Kategorie zisku .....	43
Tabulka č. 5: Spojitost projektů BEPS a ATAP .....	49
Tabulka č. 6: Shrnutí mezinár. iniciativ proti vyhýbání se daň. povin. v oblasti úroků. 50	
Tabulka č. 7: Rozdíly testu nízké kapitalizace .....	60
Tabulka č. 8: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	64
Tabulka č. 9: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	65
Tabulka č. 10: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	65
Tabulka č. 11: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	66
Tabulka č. 12: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	67
Tabulka č. 13: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	68
Tabulka č. 14: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	68
Tabulka č. 15: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	69
Tabulka č. 16: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	70
Tabulka č. 17: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	71
Tabulka č. 18: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	72
Tabulka č. 19: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	72
Tabulka č. 20: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	74
Tabulka č. 21: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	74
Tabulka č. 22: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	75
Tabulka č. 23: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	76
Tabulka č. 24: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	77
Tabulka č. 25: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	78
Tabulka č. 26: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle ZDP .....	78
Tabulka č. 27: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	79
Tabulka č. 28: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	79
Tabulka č. 29: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	81
Tabulka č. 30: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	81

Tabulka č. 31: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	82
Tabulka č. 32: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	83
Tabulka č. 33: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	84
Tabulka č. 34: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	85
Tabulka č. 35: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	85
Tabulka č. 36: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	86
Tabulka č. 37: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	87
Tabulka č. 38: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	87
Tabulka č. 39: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	88
Tabulka č. 40: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	88
Tabulka č. 41: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	90
Tabulka č. 42: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	90
Tabulka č. 43: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	91
Tabulka č. 44: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	92
Tabulka č. 45: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle stávající legislativy .....	93
Tabulka č. 46: Výpočet daňově neuznatelných úroků dle Směrnice ATAD.....	94
Tabulka č. 47: Rozdíl v daň. uznatelnosti dle stávající legislativy a Směrnice ATAD..	94
Tabulka č. 48: Rozdíl v daňové uznatelnosti dle stávající legislativy a dle ZDP.....	95